



BÉNIN

BURKINA FASO

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



BCB membre du réseau



BANK OF AFRICA

Groupe BMCE BANK



Sommaire

Table of contents

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

Presentation of the BANK OF AFRICA Group

Le mot du PDG de BOA GROUP	2-3
<i>Message from the CEO of BOA GROUP</i>	
Le Groupe BANK OF AFRICA	4-5
<i>The BANK OF AFRICA Group</i>	
Plus de 30 ans de croissance et d'expansion - Présence du Groupe	6-7
<i>Over 30 years of growth and expansion - Group presence</i>	
Le Groupe BMCE BANK	8-9
<i>The BMCE BANK Group</i>	

Rapport d'activité de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M.

BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. Activity Report

Produits & Services disponibles au Burundi*	10
Le mot de la Direction Générale	12-13
<i>Comments from the General Management</i>	
Faits marquants 2014	14
<i>Highlights 2014</i>	
Chiffres-clés au 31/12/2014	15
<i>Key figures on 31/12/2014</i>	
Engagements citoyens de la Banque*	16-17
Conseil d'Administration & Capital	18
<i>Board of Directors & Capital</i>	
Le Mot du Président du Conseil d'Administration	20-21
<i>Comments from the Chairman of the Board of Directors</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	22-31
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapport du Commissaire aux Comptes*	32
Bilan & Compte de Résultat	33-39
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	40-47
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	48-58

* French only.



Le Mot du PDG de BOA GROUP

Message from the CEO of BOA GROUP

Dans un contexte économique parfois difficile, l'exercice 2014 du Groupe BANK OF AFRICA est caractérisé par quatre points marquants :

- la consolidation de son organisation commerciale,
- l'amélioration de sa structure opérationnelle,
- le renforcement du contrôle de ses risques,
- et des résultats en forte hausse.

La consolidation de notre organisation commerciale s'est poursuivie à travers l'implantation de notre business model, l'ouverture de nouveaux

Centres d'Affaires et d'environ 50 nouvelles agences, et une redynamisation du Plan d'Action Commercial Annuel.

L'institutionnalisation du Groupe a été également maintenue, notamment par la création d'une nouvelle Direction, en charge du Contrôle des Risques. En la matière, l'année 2014 a été marquée par le déploiement d'un dispositif structurant, nommé « **Convergence** ». Ce vaste projet, lancé en mars 2013, vise à **améliorer le dispositif de gestion des risques**.

Dans le domaine de la formation, la plupart des banques du réseau BANK OF AFRICA sont désormais équipées de Centres de Formation dédiés, la gestion de notre capital humain restant **une priorité à la fois transversale et permanente**.

La progression des résultats financiers notée en 2013 s'est accélérée en 2014, comme le montrent les données suivantes :

- **le volume des dépôts de clientèle** atteint 4 milliards d'euros, augmentant ainsi de 16,2 % après 7,2 % en 2013;
- l'encours des **créances sur la clientèle** s'élève à 3,1 milliards d'euros, soit une hausse de 23,2 % ;
- **le total bilan** suit donc la même tendance, avec 6,1 milliards d'euros fin 2014, soit une évolution annuelle de 26 % contre 9,7 % l'année précédente ;
- **le Produit Net Bancaire** croît de 21,0 % et atteint 388,1 millions d'euros contre 320,6 millions d'euros en 2013 ;
- **le Résultat Brut d'Exploitation** croît de 23,7 % ;
- **le résultat net consolidé** s'établit à 90,0 millions d'euros contre 56,7 millions d'euros en 2013, soit une forte hausse de 58,5 %.

La stratégie conduite en 2014 se place dans la continuité de celle des années précédentes, pour une gouvernance renforcée, une maîtrise des risques mieux pensée, un développement et une puissance commerciale accrus et des synergies densifiées avec BMCE Bank, désormais détentrice de **72,7 % du capital de BANK OF AFRICA** à fin 2014.

L'année 2015 sera la dernière de notre **Plan Triennal de Développement 2013-2015**, avec comme double objectif une participation toujours plus prononcée dans le financement des économies et un engagement toujours plus fort en faveur du citoyen, en concertation permanente avec les autorités de chaque pays.

Enfin, j'adresse mes remerciements à tous nos clients pour leur confiance, aux presque 6 000 collaborateurs BANK OF AFRICA pour leur engagement, à nos actionnaires, pour leur soutien permanent, et en particulier à notre actionnaire principal, BMCE Bank, dont la présence, aussi bien capitalistique qu'opérationnelle, est capitale pour le Groupe BANK OF AFRICA.

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

In an economic context which was sometimes difficult, the BANK OF AFRICA Group's 2014 financial year was highlighted mainly by the following four points:

- consolidating its sales & marketing set up,
- improving its operational structure,
- strengthening its risk control,
- and the marked improvement in its financial results.

Our sales & marketing organisation was consolidated through the implementation of our business model, the opening of new Business Centres and around 50 new branches and the revitalisation of the Annual Commercial Action Plan.

The Group's institutionalisation was also maintained, in particular through the creation of the new Risk Control department. 2014 was marked by the deployment of a system aimed at structuring this aspect of the business, under the name of "**Convergence**". This vast project, launched in March 2013, was introduced to **improve the Group's system of risk management**.

In the area of training, most banks in the BANK OF AFRICA network are now equipped with dedicated Training Centres as the management of our human resources remains **both a transversal and an permanent priority**.

The progress in the financial results in 2013 accelerated in 2014, as shown in the following data.

- **Customer deposits** reached 4 billion euros, a 16.2% increase vs. 7.2% in 2013;
- Outstanding **customer loans** came to 3.1 billion euros, a 23.2% increase;
- **Total assets** followed the same trend, rising 26% to 6.1 billion euros vs. a 9.7% increase the previous year;
- **Net Banking Income** grew by 21.0% to 388.1 million euros vs. 320.6 million euros in 2013;
- **Gross Operating Income** rose by 23.7%;
- **Consolidated net profit** surged by 58.5% to 90.0 million euros vs 56.7 million euros in 2013.

The strategy applied in 2014 was in the continuity of that of previous years, with enhanced governance, better designed risk management, the development of sales and marketing resources and improved synergies with BMCE Bank which held **72.7% of BANK OF AFRICA's capital** at end 2014.

2015 will be the final year in our **2013-2015 Three-Year Development Plan**, with the twofold objective of reinforcing our participation in financing national economies and strengthening our commitment to citizens, in permanent consultation with the authorities of each country.

I extend my thanks to all our customers for their trust in us, to the almost 6,000 BANK OF AFRICA employees for their steadfast commitment, to our shareholders for their continuous support and particularly to our majority shareholder, BMCE Bank, whose financial and operational support is of capital importance to the BANK OF AFRICA Group.

Mohamed BENNANI

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

Le Groupe BANK OF AFRICA

The BANK OF AFRICA Group

Un réseau puissant*

- 5 800 personnes au service de plus d'un million de clients.
- Près de 500 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 17 pays.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique, de plus de 600 unités, en expansion continue.
- Près de 2 300 000 comptes bancaires.

Une offre étendue et diversifiée

- Une gamme complète de produits bancaires et financiers.
- Une offre attractive en matière de bancassurance.
- Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.
- Une ingénierie financière performante.

Un partenaire bancaire de référence, BMCE Bank,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

- PROPARCO
- SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE)
- BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD)
- SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO)
- SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO).

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

A strong network*

- 5,800 people at the service of more than one million customers.
- About 500 dedicated operating and service support offices in 17 countries.
- A continuously expanding base of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals, more than 600 units.
- Close to 2,300,000 bank accounts.

A wide and varied offer

- Full range of banking and financial services.
- An attractive range of bank insurance products.
- Tailored solutions for all financing issues.
- Successful financial engineering.

A leading banking partner, BMCE Bank,

which is part of FinanceCom, a major Moroccan financial group.

Strategic partners, including:

- PROPARCO
- INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP)
- WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD)
- NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO)
- BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO).

Unique experience in Africa

- Continuous development for over 30 years.

(*)Chiffres au 31/03/2015. / (*)Figures at 31/03/2015.

Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

1 Euro = 655,957 F CFA au 31/12/2014.

- Résultat Net part du Groupe : 49 millions d'euros.
- Produit Net Bancaire : 388 millions d'euros.
- Total Bilan : 6 055 millions d'euros.
- Capitaux Propres part du Groupe : 364 millions d'euros.
- Dépôts : 4 018 millions d'euros.
- Crédits : 3 128 millions d'euros.

Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

BMCE Bank	72.70 %
Investisseurs africains privés*	16.09 %
FMO	5.02 %
PROPARCO	3.84 %
BIO	2.35 %

*Private African investors

Five Economic Zones

- WAEMU
- ECOWAS
- EAC
- COMESA
- SACD

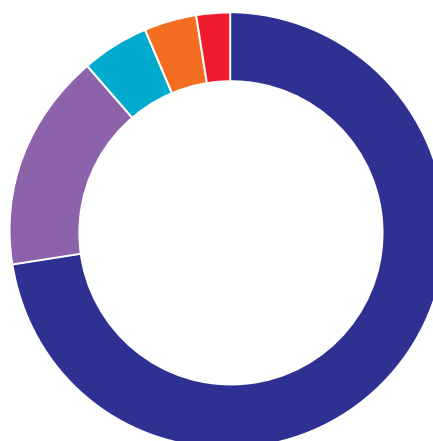
Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

Euro 1 = CFAF 655.957 at 31/12/2014.

- Net Income Group share: EUR 49 million.
- Net Operating Income: EUR 388 million.
- Total Assets: EUR 6,055 million.
- Shareholders' equity Group's share: EUR 364 million.
- Deposits: EUR 4,018 million.
- Loans: EUR 3,128 million.

BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

Over 30 years of growth and expansion

Réseau bancaire BANK OF AFRICA*

*BANK OF AFRICA banking Network**

1983 MALI

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.
11 Agences régionales et 24 Bureaux de proximité.

1990 BÉNIN

22 Agences, 1 Centre d'Affaires et 2 Guichets portuaires à Cotonou.
21 Agences régionales.

1994 NIGER

Créée en 1989 : NIGERIAN INTERNATIONAL BANK (NIB). Intégrée au Réseau BOA en 1994.

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Niamey.
9 Agences régionales.

1996 CÔTE D'IVOIRE

Créée en 1980 : BANAFRIQUE.
Intégrée au Réseau BOA en 1996.

18 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.
8 Agences régionales et 2 Bureaux de proximité.

1998 BURKINA FASO

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.
18 Agences régionales.

1999 MADAGASCAR

Créée en 1989 : BANKIN'NY TANTSAHA MPAMOKATRA (BTM) / Banque nationale pour le développement rural.
Intégrée au Réseau BOA en 1999.

21 Agences et 1 Centre d'Affaires à Antananarivo.
61 Agences régionales.

2001 SÉNÉGAL

19 Agences, 1 Centre d'Affaires et 1 bureau WU à Dakar.
12 Agences régionales et 1 bureau WU en Région.

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 KENYA

Créée en 1981 : sous forme de succursale BANQUE INDOSUEZ > CRÉDIT AGRICOLE-INDOSUEZ > CALYON. Intégrée au Réseau BOA, sous forme de filiale de droit kenyan, en 2004.

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Nairobi.
13 Agences régionales et 1 Centre d'Affaires à Mombasa.

2006 OUGANDA

Créée en 1985 : SEMBULE INVESTMENT BANK Ltd > ALLIED BANK. Intégrée au Réseau BOA en 2006.

20 Agences et 1 Centre d'Affaires à Kampala.
14 Agences régionales.

2007 TANZANIE

Créée en 1995 : EURAFRICAN BANK – TANZANIA Ltd (EBT). Intégrée au Réseau BOA en 2007.

11 Agences et 1 Centre d'Affaires à Dar es Salaam.
9 Agences régionales.

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

Créée en 1909 à Bruxelles : BANQUE DU CONGO BELGE (BCB). 1922 : Agence BCB à Usumbura, Burundi.
25 juillet 1964 : BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB). Intégrée au Réseau BOA en 2008.

8 Agences, 1 Centre d'Affaires et 5 Guichets à Bujumbura.
12 Agences et 1 Guichet en province.

2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.
2 Agences régionales.

2010 DJIBOUTI

Créée en 1908 : BANQUE INDOSUEZ MER ROUGE (BIMR). Intégrée au Réseau BOA en 2010.

6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

2014 ÉTHIOPIE

1 Bureau de représentation à Addis Abeba.

2011 GHANA

Créée en 1999 : AMALBANK.
Intégrée au Réseau BOA en 2011.

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Accra.
5 Agences régionales.

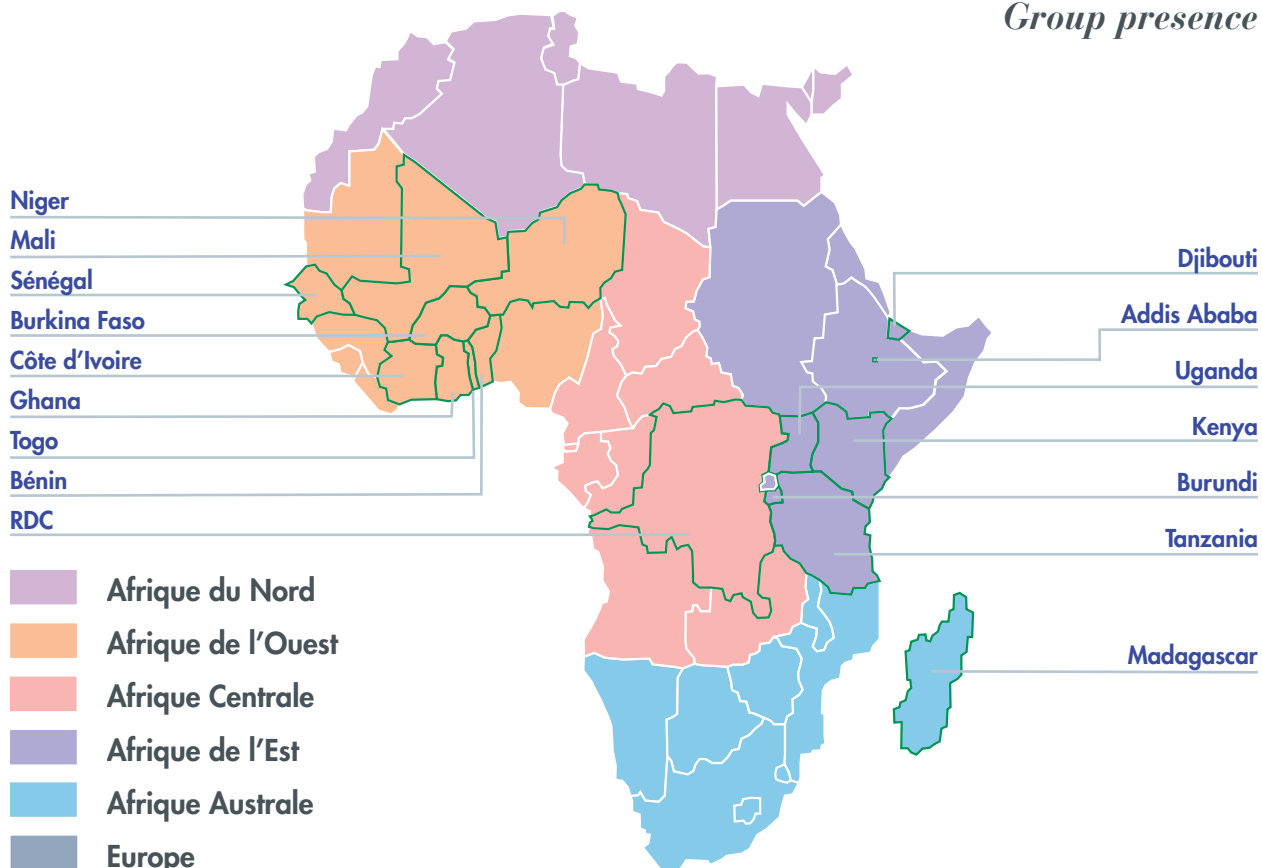
2013 TOGO

8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.



Présence du Groupe

Group presence



Filiales*

Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

Siège social à Abidjan. 1 contact dans chaque BOA. Intégrée à BOA Capital en 2014.

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

Siège social à Abidjan. Intégrée à BOA Capital en 2014.

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

Autres structures*

Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

Présente dans de nombreux pays où le Groupe est implanté.
Present in many countries where the Group operates.

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

Bureau de représentation du Groupe à Paris, France.
Representative Office of the Group in Paris, France.

Créée en	Created in
Intégrée au Réseau BOA	Integrated into BOA Network
Siège social	Head Office
Centre d'Affaires	Business Centre
Agence	Branch
Agence régionale	Regional Branch
Bureau de proximité	Local Branch
Bureau de liaison	Liaison Office
Guichet - Guichet portuaire	Counter - Port Branch

(*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/03/2015. / (*) BANK OF AFRICA Network at 31/03/2015.

Le Groupe BMCE BANK

The BMCE BANK Group

Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international

- Implantation dans 30 pays.
- Plus de 1 200 agences.
- Plus de 2,2 millions de clients.
- Plus de 12 391 collaborateurs.

Un groupe bancaire universel et multi-enseignes

BMCE Bank S.A.

- Banque des Particuliers & Professionnels.
- Banque de l'Entreprise.

Activités de Banque d'Affaires

- BMCE Capital S.A.
- BMCE Capital Bourse.
- BMCE Capital Gestion.

Activités à l'international

Activité africaine :

- BANK OF AFRICA : 72,70 %.
- BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI : 27,38 %.
- LA CONGOLAISE DE BANQUE : 25 %.

Activité européenne :

- BMCE International Holding.

Services financiers spécialisés

- MAROC FACTORING : Affacturage (100 %).
- SALAFIN : Crédit à la consommation (74,76 %).
- MAGHREBAIL : Leasing (51 %).
- EULER HERMES ACMAR : Assurance crédit (20 %).
- RM EXPERTS : Recouvrement (100 %).

Autres activités

- LOCASOM : location de voitures (97,30 %).
- CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT : Bureau d'études (38,9 %).
- EURAFRIC INFORMATION : Ingénierie informatique (41 %).

The most internationally oriented Moroccan banking group

- Presence in 30 countries.
- More than 1,200 branches.
- More than 2.2 million customers.
- More than 12,391 employees.

A universal and multi-brand banking group

BMCE Bank S.A.

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

Investment Banking Activities

- BMCE Capital S.A.
- BMCE Capital Bourse.
- BMCE Capital Gestion.

International activities

African Activity:

- BANK OF AFRICA: 72.70%.
- BANQUE DE DÉVELOPPEMENT DU MALI: 27.38%.
- LA CONGOLAISE DE BANQUE: 25%.

European activity:

- BMCE International Holding.

Specialised financial services

- MAROC FACTORING: Factoring (100%).
- SALAFIN: Consumer credit (74.76%).
- MAGHREBAIL: leasing (51%).
- EULER HERMES ACMAR: Loans insurance (20%).
- RM EXPERTS: Recovery (100%).

Other activities

- LOCASOM: Car rental (97.30%).
- CONSEIL INGÉNIERIE ET DÉVELOPPEMENT: Engineering consulting firm (38.9%).
- EURAFRIC INFORMATION: IT Engineering (41%).

Performances du Groupe BMCE Bank

1 Euro = 10,9695 MAD au 31/12/2014.

Comptes consolidés 2014

- Résultat Net part du Groupe : MAD 1 944 millions.
- Produit Net Bancaire : MAD 11 497 millions.
- Total Bilan : MAD 247 milliards.
- Capitaux Propres part du Groupe : MAD 16 milliards.
- Dépôts : MAD 161 milliards.
- Crédits : MAD 155 milliards.

Comptes sociaux 2014

- Résultat Net : MAD 1 203 millions.
- Produit Net Bancaire : MAD 5 518 millions.
- Résultat Brut d'Exploitation : MAD 2 606 millions.

Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

- Maroc : 67 %.
- Afrique : 27 %.
- Europe : 6 %.

Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

SFCM*	0.51 %
Personnel BMCE Bank / Staff	1.44 %
Novo Banco	2.58 %
CIMR	4.09 %
MAMDA/MCMA	4.27 %
FinanceCom*	5.97 %
GROUPE CDG	8.46 %
Flottant / Free float	16.54 %
BFCM Groupe CM-CIC	26.21 %
RMA Wantanya*	29.93 %

(*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

Chiffres au 31/12/2014. / Figures at 31/12/2014.

Performance of BMCE Bank Group

Euro 1 = MAD 10.9695 at 31/12/2014.

Consolidated accounts 2014

- Net Income Group share: MAD 1,944 million.
- Net Operating Income: MAD 11,497 million.
- Total Assets: MAD 247 billion.
- Shareholders' equity Group's share: MAD 16 billion.
- Deposits: MAD 161 billion.
- Loans: MAD 155 billion.

Social accounts 2014

- Net Income: MAD 1,203 million.
- Net Operating Income: MAD 5,518 million.
- Gross Operating Income: MAD 2,606 million.

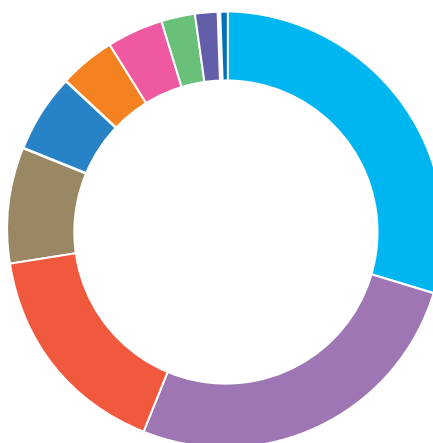
Net Income

Group shares by geographical zone.

- Morocco: 67%.
- Africa: 27%.
- Europe: 6%.

BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



Produits & services disponibles au Burundi

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises

Épargne

Bons de Caisse
Compte Épargne
Dépôt à Terme

Banque par Internet

B-Web

Services Financiers par Mobile

B-Phone
B-SMS

Monétique

Carte SÉSAME
Carte VISA Prépayée TOUCAN

Prêts

Découvert Autorisé (Automatique)
Prêt Collectif
Prêt Équipement
Prêt Habitation
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Personnel
Prêt Scolarité « Tous à l'École »



Transferts & change

Change Manuel
Western Union

Entreprises

Large choix de produits
et services à destination :
- des grandes entreprises,
- des PME/PMI,
- des institutions,
- des associations,
- et des professions libérales.



Rapport d'activité 2014

2014 Activity Report



Tharcisse RUTUMO
Administrateur Directeur Général
Président du Comité de Direction
Managing Director
Chairman of the Executive Committee



Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Administrateur Directeur Général Adjoint
Vice-Président du Comité de Direction
Deputy Managing Director
Vice-Chairman of the Executive Committee

Au 30/06/2015. - As at 30/06/2015.

Portraits & Siège social : © BCB

Le mot de la Direction Générale

Comments from the General Management

L'exercice 2013 avait été caractérisé par une concurrence de plus en plus intense dans le secteur bancaire burundais et une morosité économique croissante.

Au cours de cet exercice 2014, la situation n'a pas beaucoup changé. Toutefois, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) a su tirer parti de sa solidité financière et de son image de marque et a pu atteindre globalement ses objectifs de rentabilité et de croissance.

Ainsi, à la clôture de l'exercice sous revue, le total du bilan et les dépôts marquent respectivement un accroissement de 20,3 % et 20,1 % par rapport à l'année précédente, tandis que les prêts nets à la clientèle ont baissé de 5 % par rapport à l'exercice 2013. Pour ce qui est du Produit Net Bancaire (PNB), il affiche une baisse de 3,6 % par rapport à l'exercice antérieur.

En matière d'investissement, la Banque a poursuivi sa politique de proximité et d'amélioration de la qualité des services offerts à la clientèle.

C'est ainsi qu'elle a construit un nouvel immeuble pour l'Agence de Kayanza dans lequel a été installé un Guichet Automatique de Banque (GAB). Cet immeuble constitue un espace d'accueil spacieux, moderne et convivial pour les clients de cette localité et de ses environs.

Au cours de l'année 2015, la Banque poursuivra sa politique de proximité et d'innovation technologique afin de répondre efficacement aux attentes de sa clientèle.

Par ailleurs, la Banque concentrera ses efforts sur la diversification et l'amélioration de la qualité des services offerts à la clientèle des particuliers (Retail) qui constitue un segment à potentiel de croissance.

Enfin, la Direction Générale adresse de vifs remerciements à sa clientèle pour sa fidélité à la Banque, de même qu'à l'ensemble du personnel qui s'est acquitté de sa mission quotidienne avec professionnalisme et dévouement.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

Administrateur Directeur Général Adjoint
et Vice-Président du Comité de Direction

Tharcisse RUTUMO

Administrateur Directeur Général
et Président du Comité de Direction

« Une concurrence de plus en plus intense dans le secteur bancaire burundais. »

“Increasingly stiff competition in the Burundian banking sector.”

The 2013 financial year had been marked by increasingly stiff competition in the Burundian banking sector and growing economic sluggishness.

The Management thanks its customers warmly for the loyalty they have shown to the Bank, as well as its entire staff, which has carried out its daily tasks with professionalism and devotion.

The situation did not change much in 2014, but the BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) was able to put its financial solidity and brand image to use in achieving, on the whole, its profitability and growth targets.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE

*Deputy Managing Director
and Vice-Chairman of the Executive Committee*

As a result, at the end of the financial year under review, total assets and deposits expanded, respectively, by 20.3% and 20.1% compared to one year previously, while net loans to customers shrank by 5% vs. the 2013 financial year. Net Banking Income (NBI), meanwhile, was down 3.6% compared to the previous year.

Tharcisse RUTUMO

*Managing Director
and Chairman of the Executive Committee*

In terms of investments, the Bank continued to work towards its proximity policy and enhancing the quality of services offered to them.

It had a new building constructed for the Kayanza Branch, including an Automatic Teller Machine (ATM). The new building offers a spacious, modern and friendly atmosphere for customers in Kayanza and its surrounding area.

In 2015, the Bank will stick to its proximity policy and technological innovation in order to respond effectively to their expectations.

The Bank will focus its efforts on diversification and enhancing the quality of services offered to retail customers, a segment with growth potential.

Faits marquants 2014

Highlights 2014

Mars

Franchissement du seuil de 300 milliards de BIF du total de bilan et de 80 000 comptes clients.

Avril

Lancement de la Campagne « Épargne ».

Mai

Signature d'une convention de partenariat de 3 ans entre la BCB et le Festival International du Cinéma et de l'Audiovisuel du Burundi (FESTICAB).

Juin

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Cadres du Groupe, à Casablanca, au Maroc.

Lancement de la Campagne « Tous à l'École ».

Novembre

Lancement de la deuxième Campagne « Épargne ».

Décembre

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Administrateurs du Groupe, à Dakar, au Sénégal.

March

Crossing of the thresholds of BIF 300 billion in total assets and 80,000 customer accounts.

April

Launch of the "Épargne" campaign.

May

Signing of a three-year sponsorship convention between the BCB and the Burundi International Festival of Cinema and Audio-visual Arts (FESTICAB).

June

Participation in the 2014 BANK OF AFRICA network management meetings, in Casablanca, Morocco.

Launch of the "Tous à l'École" campaign.

November

Launch of the second "Épargne" campaign.

December

Participation in the 2014 BANK OF AFRICA Directors' meetings, in Dakar, Senegal.



Chiffres clés au 31/12/2014

Key figures on 31/12/2014

Activité / Activity

Dépôts clientèle* **294 431 204**
Deposits*

Créances clientèle* **136 526 972**
Loans*

Résultat / Income

Produit Net Bancaire* **30 662 861**
Net operating income*

Charges de fonctionnement* **15 126 049**
Operating expenses*

Résultat Brut d'Exploitation* **13 137 334**
Gross operating profit*

Résultat net* **2 012 518**
Net income*

Coefficient d'exploitation (%) **57.40**
Operating ratio (%)

(*) En milliers de BIF / (*) In BIF thousands

Structure / Structure

Fonds Propres après répartition* **42 633 761**
Shareholders' equity after distribution*

Fonds Propres / Total Bilan (%) **12.25**
Shareholders' equity / Total assets (%)

Effectif moyen pendant l'exercice **385**
Average number of employees

Total Bilan
Total Assets

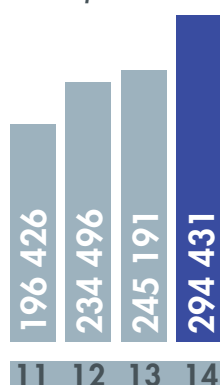
348 016 770

milliers de BIF / BIF thousand

1 Euro = 1 888,1982 BIF au 31/12/2014
Euro 1 = 1,888.1982 BIF at 31/12/2014

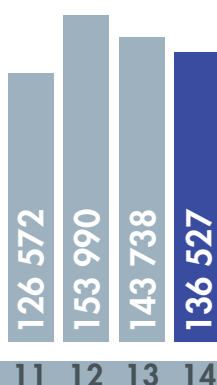
Total Dépôts**

Total Deposits**



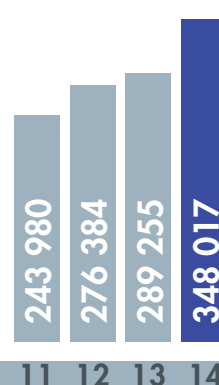
Total Créances**

Total Loans**



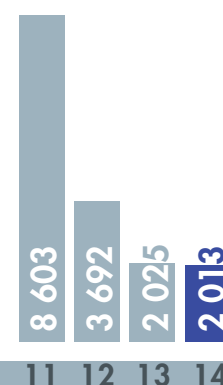
Total Bilan**

Total Assets**



Résultat Net**

Net Income**



(**) En millions de BIF / (**) In BIF millions



Signature de la convention entre la BCB et le FESTICAB.
À gauche M. Tharcisse RUTUMO (ADG de la BCB),
à droite M. Léonce NGABO (Président du FESTICAB).

Signing of the convention between the BCB and the FESTICAB.
Left, Mr Tharcisse RUTUMO (BCB Managing Director),
right, Mr Léonce NGABO (FESTICAB Chairman).

Réunion plénière des Cadres, à Casablanca.
BOA Network Management plenary meeting, in Casablanca.

Réunion plénière des Administrateurs, à Dakar.
Director's plenary meeting, in Dakar.

Engagements citoyens de la Banque

En tant que banque citoyenne, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) a, au cours de l'année 2014, poursuivi et renforcé ses actions concrétisant sa responsabilité sociale, notamment dans les domaines culturel, sportif, socio-éducatif et économique.

Social

La BCB a soutenu financièrement et/ou matériellement, les événements, actions et projets ci-dessous à hauteur de plus de 50 millions de Francs burundais (BIF).

Dans le domaine culturel

- Appui à l'École Belge de Bujumbura pour les activités culturelles de clôture de l'année scolaire ;
- Soutien aux activités de la 6^e Édition du Festival International du Cinéma et de l'Audiovisuel du Burundi (FESTICAB).
- Sponsoring de l'exposition du collectif d'artistes « Maoni ».
- Soutien aux activités du Lion's Club de Bujumbura.
- Appui aux activités du Rotary Club de Bujumbura.

Dans le domaine sportif

- Activités sportives du Club Omnisport du personnel de la BCB.
- Appui aux activités du Tennis Club de Bujumbura.
- Soutien à la Fédération de Basketball du Burundi.
- Soutien à « Intamba mu Rugamba », l'Équipe Nationale Burundaise de Football.
- Appui aux activités sportives de l'association « Intore mu Rugendo ».
- Compétition Open Golf organisée par le Golf Club de Bujumbura.

Dans le domaine socio-éducatif

- Appui aux sinistrés des inondations de février 2014 dans le Nord de la capitale, Bujumbura, ainsi qu'aux collaborateurs de la BCB victimes de ces inondations.
- Soutien aux activités de l'Université de Ngozi.
- Contribution au financement des activités de collecte de fonds de l'ANSS (Association Nationale de Soutien aux Séropositifs et malades du Sida).
- Contribution au développement socio-éducatif de la Commune Muhuta.
- Appui aux activités socio-éducatives de la Province Bubanza.
- Soutien à l'Orphelinat Notre Dame de la Tendresse.
- Sponsoring de l'association SOS Villages d'Enfants de Bujumbura.



1



2

1 - Tambourinaires, lors de la clôture du FESTICAB.

2 - Des joueurs, au Tennis Club de Bujumbura.

3 - Remise des dons aux sinistrés des inondations du nord de la Capitale Bujumbura en février 2014.



3



1



2

- 1 - Participant(e)s à la Fête des Femmes BCB 2014.
- 2 - Des employés de la BCB lors de la Fête du travail.
- 3 - Une chargée de clientèle dans le stand de la BCB, présentant les produits de la Banque, lors de la Semaine Belge 2014 à Bujumbura.

- Sponsoring de l'Agence Universitaire de la Francophonie (AUF).
- Soutien au personnel féminin de la BCB pour la célébration de la Fête Internationale des Femmes et de la Fête du Travail.

Économique

L'activité principale de la BCB consiste à financer aussi bien les particuliers que les entreprises en vue de développer leurs activités et ainsi, toute l'économie nationale.

Ainsi, la BCB a poursuivi ses efforts de participation à la promotion du secteur du café, principal produit d'exportation du Burundi.

En outre, la BCB a continué à veiller à l'application des principes de bonne conduite des affaires, en particulier dans le cadre de la lutte contre le terrorisme et le blanchiment d'argent.

En 2014, la BCB a financièrement soutenu, pour plus de 10 millions de BIF :

- l'organisation, à Bujumbura, de la Semaine Belge où ont lieu chaque année des rencontres entre investisseurs belges et opérateurs burundais ;
- le Forum International du Café organisé par l'African Fine Coffees Association (AFCA).



3

Conseil d'Administration & Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 27 mars 2015, le Conseil d'Administration de 11 membres, est composé comme suit :

At 27th March 2015, the Board of Directors comprised the following 11 members:

Rose KATARIHO, Président / *Chairman*

Mohamed BENNANI

Vincent de BROUWER

Jean-Paul COUVREUR

Généviève KANYANGE

Thierry LIENART

Carole MAMAN

Evariste NAHAYO

Onésime NDUWIMANA

Tharcisse RUTUMO

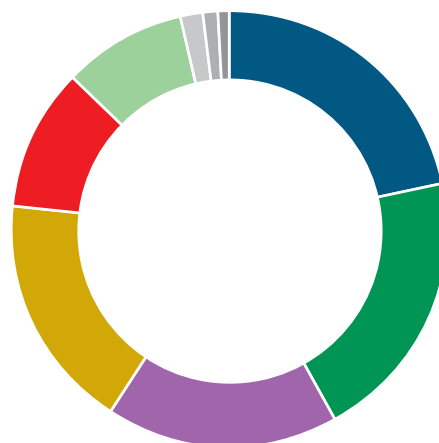
Alain SIAENS

Capital

Au 27 mars 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 27th March 2015, the Bank's capital was held as follows:

■ 21.70%	SOCIÉTÉ D'ASSURANCES DU BURUNDI (SOCABU)
■ 20.25%	BOA GROUP S.A.
■ 17.38%	BIO
■ 17.37%	BANQUE DEGROOF
■ 10.65%	RÉPUBLIQUE DU BURUNDI / <i>REPUBLIC OF BURUNDI</i>
■ 9.10%	OFFICE DU THÉ DU BURUNDI (O.T.B.)
■ 1.66%	COMPAGNIE DE GÉRANCE DU COTON (COGERCO)
■ 1.28%	COMPLEXE TEXTILE DU BURUNDI (COTEBU)
■ 0.61%	AUTRES ACTIONNAIRES / <i>OTHER SHAREHOLDERS</i>



Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



Rose KATARIHO

Président du Conseil d'Administration
Chairman of the Board of Directors

Chiffres clés du Burundi en 2014

2014 Burundi key figures

Superficie (milliers de km ²)	27.8	<i>Area (thousand km²)</i>
Population (millions d'habitants)	10.4	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	2.9	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	280	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Nombre de banques commerciales	10	<i>Number of commercial banks</i>

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Comments from the Chairman of the Board of Directors

Présente au Burundi depuis 1922, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) est l'un des principaux acteurs de la vie économique burundaise. Elle occupe la deuxième position dans le secteur bancaire national.

En 2014, à travers ses 27 points de vente et avec le concours de ses 385 collaborateurs, la BCB a continué à jouer son rôle d'intermédiaire financier à travers les opérations de collecte de ressources et de financement des différents projets des acteurs tant publics que privés.

Bien plus, elle s'est acquittée de son devoir de contribuable en payant sa part pour le Trésor Public. Elle a également participé au financement des infrastructures par la construction d'un nouvel immeuble moderne pour l'Agence de Kayanza, au nord du Burundi, et à la création d'emploi à travers le recrutement de 23 nouveaux collaborateurs.

En outre, la Banque a participé aux efforts du gouvernement burundais visant l'amélioration de l'environnement des affaires en lui apportant ses compétences techniques dans la mesure du possible.

Par ailleurs, la Banque n'a cessé de concrétiser sa responsabilité sociale en tant que Banque citoyenne. Elle est intervenue notamment dans des situations d'urgence en apportant de l'aide d'une valeur de 22 millions de BIF aux sinistrés des inondations de Gatunguru, dans la capitale Bujumbura, au mois de février 2014. Elle a également illustré son action citoyenne dans son programme de soutien à l'éducation,

notamment par l'opération de sponsoring « Tous à l'École » d'un montant de 10 millions de BIF, accordée à la Commune de Muhuta, de la province de Bujumbura.

Au cours de l'année 2015, la Banque envisage de continuer à jouer son rôle de soutien à l'économie nationale en poursuivant sa politique de proximité qui permettra de booster l'inclusion financière. Ceci sera un gage de la compétitivité et de la pérennité de la Banque sur le territoire burundais.

Nous adressons nos sincères remerciements à l'ensemble de nos clients pour leur confiance sans cesse renouvelée, au personnel de la Banque pour son professionnalisme et son dévouement constants, à nos actionnaires pour leur soutien permanent, en particulier le Groupe BANK OF AFRICA pour son assistance technique.

Rose KATARIHO

Président du Conseil d'Administration

« Un des principaux acteurs de la vie économique burundaise. »
“One of the leading players in the Burundian economy.”

Operating in Burundi since 1922, the BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M. (BCB) is one of the leading players in the Burundian economy and is the second bank in the national banking sector.

In 2014, through its 27 outlets and with the help of its 385 employees, BCB continued to play its role as financial intermediary through the collection of deposits and the financing of various stakeholders in both public and private projects.

Moreover, it has fulfilled its duty as a taxpayer, paying its share to the Public Treasury. It has also participated in the financing of infrastructure through the construction of a new building for the Kayanza Branch, in northern Burundi, and employment creation through the recruitment of 23 new employees.

In addition, the Bank has participated in the efforts of the Burundian government to improve the business environment by providing it as much as possible with its technical expertise.

Furthermore, the Bank has continued to fulfil its responsibility as a socially committed Bank. In particular it responded to emergency situations by providing aid worth BIF 22 million to Gatunguru flood victims in the capital Bujumbura, in February, 2014. It also demonstrated its commitment to society in supporting education, in particular through the "Tous à l'École" programme, providing BIF 10 million in sponsorship to the Municipality of Muhuta, in Bujumbura province.

During 2015, the Bank intends to continue playing its role in support of the national economy by pursuing its policy of proximity and helping boost financial inclusion, showing its commitment to competitiveness and sustainability in Burundi.

We extend our sincere thanks to all our customers for the trust they continue to place in us, to the Bank's staff for their constant professionalism and dedication, to our shareholders for their continued support and in particular to the BANK OF AFRICA Group for its technical assistance.

Rose KATARIHO

Chairman of the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mars 2015*

I. Le cadre politique, économique & financier de l'exercice 2014

A. Situation politique

Au cours de l'année 2014, l'actualité politique burundaise a été largement dominée par les préparatifs des élections de 2015. Citons notamment la révision du code électoral dont la loi a été promulguée au mois de juin, l'enrôlement des électeurs qui s'est déroulé au cours du mois de décembre, la mise en place de la Mission Électorale des Nations Unies au Burundi (MENUB) en remplacement du Bureau des Nations Unies au Burundi (BNUB) dont le mandat touchait à son terme à la fin du même mois.

D'autres événements, notamment ceux repris ci-après, ont marqué la politique burundaise en 2014.

1. La mise en place de la Cour Spéciale des Terres et autres Biens.
2. La mise en place de la Commission Vérité et Réconciliation (élection des commissaires de la CVR et des membres du Bureau Exécutif) comme convenu lors des accords d'Arusha.
3. La désignation de la langue anglaise comme une des langues officielles du Burundi, en plus du français et du Kirundi.
4. La tenue des États Généraux de l'Éducation au Burundi, en novembre 2014.

B. Situation économique

Selon le bilan du Ministère des Finances pour l'année 2014, l'Office Burundais des Recettes (OBR) a collecté 588,5 milliards de Francs burundais (BIF) de recettes fiscales au cours de l'année 2014, comparativement à une collecte de 559,5 milliards de Francs burundais (BIF) réalisée pour l'année 2013, soit une augmentation de 29 milliards de BIF, représentant 5,2 % d'accroissement par rapport à l'année précédente. Bien plus, il est intéressant de mentionner que la contribution de l'OBR aux dépenses publiques financées localement est passée de 62,6 % en 2009 à 79,5 % en 2014.

(Source : www.finances.gov.bi / Bilan du Ministère des Finances, 2014)

Depuis juillet 2014, le « Territoire Douanier Unique » est opérationnel et permet aux agents des différents offices de recettes de l'East African Community (EAC) de travailler en commun pour faciliter le commerce au sein de la communauté et de permettre de faire avancer l'effectivité de l'Union douanière.

(Source : www.iwacu-burundi.org/dar-es-salaamle-territoire-douanier-unique-linter-connectivite-fait-toujours-default/)

Pour ce qui est de l'Agence de Promotion de l'Investissement au Burundi (API), le Guichet Unique qui a été créé et placé au sein de l'API, permet la création d'entreprises en moins de 24 heures suite aux réformes qui ont été initiées. Ainsi, jusqu'à décembre 2014, il y a eu la création de 2 028 sociétés avec des prévisions de création de 28 989 emplois.

(Source : www.finances.gov.bi / Bilan du Ministère des Finances, 2014)

*Hors certaines variantes dans le texte, sans répercussion sur les informations clés.



Les guichets du nouvel immeuble de l'Agence Kayanza lors de l'inauguration.

The counters of the new Kayanza Branch building during its inauguration.

Au cours de l'année 2014, il a été procédé au lancement officiel des activités de BURUNDI MUSONGATI MINING, société mixte, (BMM S.M.) qui va exploiter les mines de Musongati regorgeant de plus de 150 millions de tonnes de nickel et d'autres métaux associés au nickel comme le fer, le cuivre, le cobalt et le platine. Afin de faciliter l'exploitation de ces gisements de mines, il sera procédé à la construction d'une centrale hydroélectrique et d'un chemin de fer qui arrivera à Musongati.

(Source : www.vicepresidence2.gov.bi/spip.php?article348)

Selon le rapport Doing Business 2015, le Burundi (152^e) a perdu 2 places par rapport au classement 2014. Toutefois, le Burundi est parmi les 50 pays s'étant servis du rapport Doing Business pour constituer des Comités de Pilotage des Réformes en vue d'améliorer l'environnement des affaires.

(Source : <http://français.doingbusiness.org/reports/global-reports/doing-business-2015>)

Dans le cadre du soutien du deuxième Cadre Stratégique de Croissance et de Lutte contre la Pauvreté (CSLP II), le Groupe de la Banque Mondiale compte augmenter de près de 40 % ses engagements au Burundi au cours des trois prochaines années.

(Source : www.burundiconference.gov.bi/IMG/pdf/-3.pdf)

PIB + 4,8 %

La croissance du PIB en 2014 a été de 4,8 % contre 4,5 % en 2013, soit un accroissement de 6,7 %. Cela a été possible grâce à la bonne stabilité macro-économique que connaît le Burundi ces dernières années.

Le budget général des dépenses de l'État voté pour l'année 2015 montre que les ressources (y compris les dons) passent de 1 382,7 milliards de BIF en 2014 à 1 423,5 milliards de BIF en 2015, soit un accroissement de 3,0 %, tandis que les charges passent de 1 442,2 milliards de BIF en 2014 à 1 541,9 milliards de BIF dans le projet de budget pour l'exercice 2015, soit un accroissement de 6,9 %.



Le hall de l'Agence Centenaire.
Centenaire Branch hall.

Les hypothèses macroéconomiques de projection pour l'exercice 2015 sont les suivantes :

- une croissance de 5,4 % du PIB contre 4,8 % en 2014, soit une augmentation de 12,5 % ;
- une inflation de fin de période 2015 se situant à 8,0 % contre 8,8 % en 2014 ;
- une pression fiscale de 13,8 % du PIB contre 13,7 % en 2014 soit une augmentation de 0,7 % ;
- les réserves officielles de change devraient se stabiliser aux environs de 4 mois d'importations.

Concernant la moyenne annuelle de l'évolution du taux d'inflation, elle est passée de 7,9 % en 2013 à 8,8 % en 2014, soit un accroissement de 11,4 %.

(Source : www.finances.gov.bi/Bilanduministèredesfinances, 2014)

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est passé de 1 542,0 BIF par unité en fin d'année 2013 à 1 553,1 BIF par unité en fin d'année 2014, soit une dépréciation de 0,7 % de la monnaie burundaise par rapport au dollar américain. Quant au cours moyen de la monnaie européenne, l'euro, il est passé de 2 128,0 BIF par unité à fin 2013 à 1 888,2 BIF en fin d'année 2014, soit une appréciation de la monnaie burundaise de 11,3 % par rapport à l'euro.

(Source : Service de Change de la BCB)

C. Évolution de la production des principales cultures industrielles du Burundi

1. Le café

La production de café marchand a été de 10 769 tonnes pour la campagne 2013 - 2014 contre 21 800 tonnes attendues pour la campagne 2014 - 2015.

Les cours mondiaux du café en fin d'année 2014 se situaient à 166,6 cents par livre contre 110,7 cents par livre en début d'année, soit un accroissement de 50,5 %.

(Source : Direction Technique de l'ARFIC)

2. Le thé

La production du thé en feuilles vertes est passée à 48 514 tonnes en 2014 contre 41 817 tonnes en 2013.

(Source : Département Agronomique de l'OTB)

3. Le sucre

La production du sucre a été de 21 517 tonnes pour la campagne 2014 - 2015 contre une production de 25 802 tonnes pour la campagne 2013 - 2014.

(Source : www.sosumo-burundi.com)

4. Le coton

La production de coton est passée à 2 457,2 tonnes en 2014 contre 2 238 tonnes en 2013 pour les graines et 1 011 tonnes en 2014 contre 946 tonnes en 2013 pour les fibres.

(Source : Service Recherche de la COGERCO)

5. Les mines

La production minière a été de 1,8 milliard de BIF de recettes d'exportation de minerais (or, coltan, cassitérite et wolframite) en 2014 contre 1,6 milliard de BIF en 2013 soit un accroissement de 12,7 %.

(Source : Direction des Mines et Carrières)



Les GAB de l'Agence Centenaire.
ATMs at the Centenaire Branch.

II. Administration

L'Assemblée Générale des Actionnaires du 28 mars 2014 a entériné la nomination, par le Conseil d'Administration de la Banque, de Monsieur Evariste NAHAYO comme Administrateur représentant l'actionnaire OTB au Conseil d'Administration.

Conformément à l'article 27 des Statuts, le mandat de Monsieur Evariste NAHAYO expirera à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2016.

III. Activités commerciales

Alors que l'année 2013 avait vu la concrétisation du projet PACA (Plan d'Action Commercial Annuel) dédié aux entreprises par la création du premier Centre d'Affaires de la BCB, au cours de l'année 2014, la Banque a poursuivi ses préparatifs de mise en place du PACA dédié à la clientèle Retail (les particuliers) notamment en achevant la campagne de mise à jour de la base de données des clients particuliers.

En matière d'investissement, la Banque a poursuivi sa politique de proximité et d'amélioration de la qualité des services offerts à la clientèle. C'est ainsi qu'elle a construit un nouvel immeuble pour l'Agence de Kayanza dans lequel a été installé un Guichet Automatique de Banque (GAB). Cet immeuble constitue un espace d'accueil spacieux, moderne et convivial pour les clients de cette localité et de ses environs.

En perspectives d'avenir, la BCB envisage de poursuivre sa politique de proximité et d'innovation technologique afin de répondre efficacement aux attentes de sa clientèle.

Par ailleurs, la Banque concentrera ses efforts sur la diversification et l'amélioration de la qualité des services offerts aux clients du segment Retail qui constitue un relai à potentiel de croissance.

IV. Bilan et résultat

A. Bilan

Total Bilan + 20,3 %

Le total du bilan de la Banque s'élève à 348 017 millions de BIF au 31 décembre 2014 contre 289 255 millions de BIF à la fin de l'exercice précédent, soit une progression de 58 762 millions de BIF représentant un accroissement de 20,3 %.

1. Les Prêts à la Clientèle

Pendant l'exercice 2014, le total des prêts nets à la clientèle est passé de 143 738 millions de BIF au 31 décembre 2013 à 136 527 millions de BIF au 31 décembre 2014, soit une variation négative de 7 211 millions BIF qui représente une baisse de 5,0 %. Cette réduction s'explique par le fait que certains investisseurs hésitent à emprunter pour cette année pré-électorale.

2. Les dépôts de la clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élève à 294 431 millions de BIF au 31 décembre 2014 contre 245 191 millions de BIF à la fin de l'année précédente, soit une progression de 20,1 %.

Les dépôts en devises, qui s'élèvent à 80 029 millions de BIF, représentent 27,2 % du total des dépôts, soit une proportion légèrement supérieure à celle de l'année précédente qui était de 25,1 %.

B. Résultat

1. Les produits

Le Produit Net Bancaire (PNB) réalisé par la Banque en 2014 est de 30 663 millions de BIF contre 31 808 millions de BIF réalisé en 2013, soit une baisse de 1 145 millions de BIF représentant une variation négative de 3,6 %.



Sortie professionnelle du « Management Team » de la BCB à l'usine à thé de l'Office du Thé du Burundi (OTB) de Rwegura, province de Kanyanza.

The BCB Management Team visit to a tea factory of the Burundi Tea Office (OTB) of Rwegura, Kanyanza province.

2. Les frais généraux d'exploitation

Le montant total des frais généraux d'exploitation est passé de 14 323 millions de BIF à la clôture de l'exercice 2013 à 15 126 millions de BIF en 2014, soit un accroissement de 803 millions de BIF qui représente 5,6 %. Cet accroissement s'explique par l'augmentation des activités de la Banque et par celle du prix des fournitures et autres consommables sur le marché.

3. Le résultat net

Le résultat net de la Banque pour l'exercice 2014 s'élève à 2 012 517 939 BIF. En y ajoutant le report à nouveau de l'exercice antérieur de 3 068 755 BIF, le résultat à affecter s'établit à 2 015 586 695 BIF.

Le Conseil d'Administration propose la répartition suivante :

	En BIF
Réserve légale	201 000 000
Réserve disponible	1 812 000 000
Dividende brut	0
Tantièmes	0
Report à nouveau	2 586 695

V. Bilan social

Au cours de l'exercice 2014, la Banque a poursuivi la politique de formation et de renforcement des capacités des ressources humaines dans des domaines variés. La politique de formation du personnel a été menée pour répondre aux besoins de la Banque et aux exigences de l'environnement de travail actuel qui est de plus en plus concurrentiel et exigeant.

C'est également au cours de cet exercice qu'a pris fin le contrat des consultants que l'IFC avait mis à la disposition de la Banque dans le cadre du projet PME/IFC dont l'objectif était de l'appuyer dans son effort d'amélioration de la qualité des services offerts aux Petites et Moyennes Entreprises.

Les organes sociaux de la Banque, tels que le Conseil d'Entreprise et les différents comités internes à la Banque, ont fonctionné normalement en 2014.

La Banque a également poursuivi sa politique d'épanouissement du personnel notamment par :

- la fête des lauréats de l'Institut des Techniques Bancaires (ITB) de la BCB ;
- la célébration de la Fête Internationale de la Femme ;
- l'organisation des séminaires dans un cadre convivial, en dehors du lieu de travail habituel, pour les Directeurs et Cadres d'une part, et pour les Directeurs d'agences, d'autre part. ■



Sortie professionnelle du « Management Team » de la BCB au barrage hydroélectrique de Rwegura, province de Kayanza.
The BCB Management Team visit to the Rwegura hydroelectric dam, Kayanza province.

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 27 March 2015*

I. The political, economic & financial trends during fiscal year 2014

A. The political context

Burundi's political news in 2014 was largely dominated by preparations for the 2015 elections. These included the revision of the electoral code for which the law was enacted in June, voters registration that took place during the month of December, the setting up of the United Nations Electoral Observation Mission in Burundi (MENUB) to replace the United Nations Office in Burundi (BNUB) whose mandate was coming to a close at the end of the same month.

Other events, including those listed below, marked Burundian politics in 2014.

1. Setting up of the Special Court of Land and Other Properties.
2. Establishment of the Truth and Reconciliation Commission (election of TRC commissioners and the members of the Executive Board) as agreed in the Arusha Accords.
3. Designation of English as an official language of Burundi, in addition to French and Kirundi.
4. General Conference on Education held in Burundi in November 2014.

B. The economic context

According to the Finance Ministry's report for 2014, the Burundi Revenue Authority (OBR) collected 588.5 billion Burundi francs (BIF) in tax revenues for 2014, compared to BIF 559.5 billion for 2013, an increase of BIF 29 billion representing a 5.2% increase compared to the previous year. Moreover, it is interesting to note that the contribution of the OBR to locally financed public expenses grew from 62.6% in 2009 to 79.5% in 2014.

(Source: www.finances.gov.bi /Finance Ministry report, 2014)

The "Single Customs Territory" has been operational since July 2014, and allows officers of the different EAC (East African Community) revenue offices to work together to facilitate trade within the community and help advance the effectiveness of the Customs Union.

(Source: <http://www.iwacu-burundi.org/dar-es-salaamle-territoire-douanier-unique-linter-connectivite-fait-toujours-default/>)

Regarding the Burundi Investment Promotion Authority (API), following reforms, the One-Stop Shop that was set up within the API now allows businesses to be created in less than 24 hours. Up until December 2014, 2,028 companies were set up, with the creation of 28,989 jobs forecast.

(Source: www.finances.gov.bi /Finance Ministry report, 2014)

In 2014, BURUNDI MUSONGATI MINING, public-private company (BMM S.M.), was officially launched. It will work the Musongati mines with their abundant reserves of over 150 million tonnes of nickel and other associated metals such as iron, copper, cobalt and platinum. To facilitate the mining of these deposits, a hydroelectric plant and a railway link to Musongati will be built.

(Source: <http://www.vicepresidence2.gov.bi/spip.php?article348>)

According to the 2015 Doing Business report, Burundi (152nd) has fallen 2 places in comparison to the 2014 Doing Business classification. However, Burundi is among the 50 countries having used the Doing Business report to form Reform Steering Committees to improve the business climate.

(Source: <http://francais.doingbusiness.org/reports/global-reports/doing-business-2015>)

* Excluding slight variations in the text, with no impact on key information.

As part of support for the second Strategic Framework for Growth and Poverty Reduction (CSLP II), the World Bank Group plans to increase undertakings in Burundi over the next three years by almost 40%.

(Source : <http://www.burundiconference.gov.bi/IMG/pdf/-3.pdf>)

GDP growth in 2014 was 4.8% vs. 4.5% in 2013, an increase of 0.3%. This was possible thanks to Burundi's macroeconomic stability in recent years.

The state's general budget approved for 2015 shows an increase of 3.0% in the state's receipts (including aid), rising from BIF 1,382.7 billion in 2014 to BIF 1,423.5 billion in 2015. The state's outlays are up by 6.9%, from BIF 1,442.2 billion in 2014 to BIF 1,541.9 billion in the draft budget for fiscal year 2015.

Macroeconomic projections for fiscal year 2015 are:

- GDP growth of 5.4% vs. 4.8% in 2014, i.e. an increase of 0.6%;
- inflation at the end of fiscal year 2015 at 8.0% vs. 8.8% in 2014;
- a tax burden of 13.8% of GDP vs. 13.7% in 2014, giving an increase of 0.1%;
- official foreign exchange reserves should stabilise at about 4 months of imports.

The average inflation rate rose by 11.4%, from 7.9% in 2013 to 8.8% in 2014.

(Source: www.finances.gov.bi/Bilanduministèredesfinances, 2014)

The Burundi franc's average dollar exchange rate slipped by 0.7%, from BIF 1,542.0 at the end of 2013 to BIF 1,553.1 at the end of 2014. The Burundi franc's average euro exchange rate appreciated by 11.3%, from BIF 2,128.0 at end-2013 to BIF 1,888.2 at end-2014.

(Source: BCB Foreign Exchange Department)

C. Production trends for Burundi's main cash crops

1. Coffee

Green coffee production came to 10,769 tonnes for the 2013 - 2014 campaign, while the forecast for the 2014 - 2015 campaign is 21,800 tonnes.

The world market price for coffee at the end of 2014 was 166.6 cents per pound, compared with 110.7 cents per pound at the start of the year, or a 50.5% increase.

(Source: ARFIC Technical Department)

2. Tea

Production of green leaf tea rose from 41,817 tonnes in 2013 to 48,514 tonnes in 2014.

(Source: OTB Agronomic Department)

3. Sugar

Sugar output slipped to 21,517 tonnes for the 2014 - 2015 campaign from 25,802 tonnes for the 2013 - 2014 campaign.

(Source: <http://www.sosumo-burundi.com>)

4. Cotton

Cotton grain production rose from 2,238 tonnes in 2013 to 2,457.2 tonnes in 2014, while cotton fibre output rose from 946 tonnes in 2013 to 1,011 tonnes in 2014.

(Source: COGERCO Research Department)



Allocution de la représentante du personnel féminin BCB lors de la Fête des Femmes 2014.

Speech by the BCB female staff representative on Women's Day 2014.

5. Mining

Mining production totalled BIF 1.8 billion in earnings for the export of ores (gold, coltan, cassiterite and wolframite) in 2014 vs. BIF 1.6 billion in 2013, for an increase of 12.7%.

(Source: Mining and Quarrying Department)

II. Board of Directors

The Annual General Meeting of 28 March 2014 approved the appointment of Mr Evariste NAHAYO as Director representing OTB on the Board of Directors.

In accordance with Article 27 of the Bylaws, the term of Mr Evariste NAHAYO will expire at the 2016 Ordinary Annual General Meeting.

III. Commercial activities

While 2013 saw the realisation of the PACA (Annual Commercial Action Plan) project for companies through the creation of the first BCB Business Centre, in 2014, the Bank continued its preparations for the establishment of PACA for retail customers (individuals), including completing the campaign to update the customer data base.

In terms of investment, the Bank continued to pursue its proximity banking policy and improvement of the quality of services offered to customers. It has built new premises for the Kayanza Branch in which an Automatic Teller Machine (ATM) has been installed. This building provides a spacious, modern and friendly space in which to receive customers of this town and its surroundings.

Looking to the future, the BCB plans to pursue its proximity banking policy and technological innovation to meet customer expectations effectively.

In addition, the Bank will focus on diversification and improving the quality of services offered to customers in the Retail segment, which constitutes a potential area of growth.

IV. Balance sheet and income statement

A. Balance sheet

Total assets stood at BIF 348,017 million at 31 December 2014, which was 20.3%, or BIF 58,762 million, more than the BIF 289,255 million figure of the end of the previous year.

1. Customer loans

During fiscal year 2014, total net customer loans shrank by 5.0%, or BIF 7,211 million, from BIF 143,738 million at 31 December 2013 to BIF 136,527 million at 31 December 2014. This reduction is explained by the fact that some investors were reluctant to borrow during this pre-election year.

2. Customer deposits

Total customer deposits rose by 20.1%, to BIF 294,431 million at 31 December 2014 vs. BIF 245,191 million at the end of the previous year.

Foreign currency deposits came to BIF 80,029 million, or 27.2% of total deposits, a slightly higher proportion than the previous year (25.1%).

B. Income statement

1. Income

Net Operating Income (NOI) in 2014 came to BIF 30,663 million, which was 3.6%, or BIF 1,145 million, less than the BIF 31,808 million figure of 2013.

2. General operating expenses

Total operating expenses rose from BIF 14,323 million in 2013 to BIF 15,126 million in 2014, a 5.6%, or BIF 803 million increase. This increase was driven by increased business volumes and higher market prices for supplies and other consumables.

3. Net income

The Bank's net income for fiscal year 2014 came to BIF 2,012,517,939. When adding the previous year's retained income of BIF 3,068,755, the result to be allocated comes to BIF 2,015,586,695:

The Board of Directors proposes the following allocation:

	In BIF
Legal reserve	201,000,000
Available reserve	1,812,000,000
Gross dividend	0
Bonus share of profits	0
New balance brought forward	2,586,695

V. Social report

During fiscal year 2014, the Bank continued to implement its policy of training and capacity building of human resources in various areas. The staff-training policy has been conducted to address the Bank's needs and to respond to current standards on the labour market, which is increasingly competitive and demanding.

This fiscal year also saw the end of the contract for consultants that the IFC had made available to the Bank as part of the SME/IFC project whose objective was to support the Bank in its effort to improve the quality of services provided to Small and Medium Enterprises.

The Bank's corporate bodies, such as the Company Board and its various internal committees, operated normally in 2014.

The Bank also continued to implement its staff-development policy with:

- the feast in honor of the BCB's laureates of the Institute of Banking Techniques (ITB);
- its celebration of International Women's Day ;
- seminars in an informal, off-site setting for Directors and Executives on the one hand and branch Managers on the other. ■



Le « Management Team » de la BCB participant à un Séminaire de formation à Kayanza.

The BCB Management Team attending a training seminar in Kayanza.

Rapport du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) S.M., comprenant le bilan au 31 décembre 2014, le compte de résultat, le hors bilan ainsi que les notes contenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres notes explicatives.

Responsabilité des Administrateurs dans l'établissement et la présentation des états financiers

Les Administrateurs sont responsables de l'établissement et de la présentation sincère de ces états financiers, conformément aux normes comptables applicables aux banques commerciales en République du Burundi ainsi que du contrôle interne qu'ils considèrent nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Responsabilité du Commissaire aux Comptes

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes Internationales d'Audit. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états financiers ne comportent pas d'anomalies significatives.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournies dans les états financiers. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états financiers contiennent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation sincère des états financiers afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états financiers.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Opinion

À notre avis, les états financiers présentent sincèrement, dans tous leurs aspects significatifs, la situation financière de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) S.M., au 31 décembre 2014 ainsi que la performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables applicables aux banques commerciales en République du Burundi.

Le Commissaire aux Comptes

Fait à Bujumbura, le 27 février 2015

GPO PARTNERS BURUNDI SPRL

Benjamin RUFAGARI & Philippe ODENT
Associés

Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

CENTRE D'AFFAIRES



Centre d'Affaires

Un espace et une équipe
entièrement dédiés aux entreprises

BCB membre du réseau

BCB

33

Rapport annuel 2014

Chiffres clés BCB au 31/12/2014.
Key figures BCB as at 31/12/2014.

TOTAL BILAN	348 016 770
TOTAL ASSETS	milliers de BIF / BIF thousand
TOTAL PRODUITS/CHARGES	37 965 701
TOTAL INCOME/EXPENSES	milliers de BIF / BIF thousand
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	2 012 518
NET INCOME FOR THE YEAR	milliers de BIF / BIF thousand

Bilan comparé des deux derniers exercices

(en milliers de BIF)

Actif / Assets	2013*	2014*
CAISSE / CASH	8 214 916	9 835 481
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	97 739 565	142 833 980
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	70 508 022	107 961 221
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	27 759 802	53 760 420
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	42 748 220	54 200 801
• À TERME / TERM DEPOSITS	27 231 543	34 872 759
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	143 738 168	136 526 972
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	13 627 277	12 838 901
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	13 627 277	12 838 901
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	78 193 204	80 149 174
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	326 830	
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	77 866 374	80 149 174
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	51 917 687	43 538 897
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	16 714 280	32 022 300
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	123 101	186 741
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	545 879	898 690
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	20 350 192	24 441 525
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	510 712	378 050
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 318 322	893 031
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	289 255 135	348 016 770
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	28 559 442	30 041 053
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	12 738 800	14 016 354
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	12 738 800	14 016 354
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	15 820 642	16 024 699
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	4 431 289	4 431 289
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	11 389 353	11 593 410
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

Balance sheet for the last two financial years

(in BIF thousands)

Passif / Liabilities	2013*	2014*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	1 601 077	1 916 982
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	1 371 077	1 686 982
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	1 371 077	1 686 982
• À TERME / TERM DEPOSITS	230 000	230 000
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	245 190 692	294 431 204
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	164 945 886	205 776 314
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	47 633 314	48 319 737
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS	782 000	913 980
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	6 325 110	9 484 538
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	25 504 382	29 936 635
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES		
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	3 382 419	4 344 985
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	4 671 011	4 682 921
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS	1 982 506	1 982 506
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS	6 917	6 917
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	3 335 000	5 256 601
CAPITAL / CAPITAL	13 000 000	13 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		
RÉSERVES / RESERVES	14 058 027	20 379 067
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	2 771	3 069
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	2 024 715	2 012 518
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	289 255 135	348 016 770
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	144 584 976	153 326 143
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	144 584 976	153 326 143
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	312 828	1 941
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	144 272 148	153 324 202
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices

(en milliers de BIF)

Charges / Expenses	2013*	2014*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	6 983 068	7 227 925
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	32 565	1 609
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	6 884 822	7 142 437
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	65 681	83 879
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION		
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS		
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	14 322 519	15 126 049
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	6 777 534	6 454 254
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	7 544 985	8 671 795
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	2 317 567	2 474 393
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	9 812 931	7 206 501
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS	1 900 000	1 921 601
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES		666 483
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS		
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	1 697 824	1 330 231
BÉNÉFICE / PROFIT	2 024 715	2 012 518
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	39 058 624	37 965 701

Income Statement for the last two financial years

(in BIF thousands)

Produits / Income	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	23 779 808	22 049 917
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	381 654	409 691
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	23 398 154	21 640 226
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	4 354 331	5 524 141
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	8 682 678	7 986 450
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	1 398 764	3 022 189
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME		
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	5 833 349	3 352 667
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 450 565	1 611 594
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	1 856 918	2 136 510
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	117 065	193 768
REPRISE D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	62 268	74 915
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES		
GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	205 556	
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS		
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	39 058 624	37 965 701

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices

(en milliers de BIF)

Produits & Charges	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	23 779 808	22 049 917
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	381 654	409 691
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	23 398 154	21 640 226
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-6 983 068	-7 227 925
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-32 565	-1 609
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-6 884 822	-7 142 437
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-65 681	-83 879
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	16 796 740	14 821 992
PRODUITS DE COMMISSIONS	4 354 331	5 524 141
CHARGES DE COMMISSIONS		
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	4 354 331	5 524 141
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	1 398 764	3 022 189
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS		
• OPÉRATIONS DE CHANGE	5 833 349	3 352 667
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	1 450 565	1 611 594
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	8 682 678	7 986 450
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	1 856 918	2 136 510
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE		
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	117 065	193 768
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	31 807 732	30 662 861
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-14 322 519	-15 126 049
• FRAIS DE PERSONNEL	-6 777 534	-6 454 254
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-7 544 985	-8 671 795
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-2 317 567	-2 474 393
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	62 268	74 915
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	15 229 914	13 137 334
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-9 812 931	-7 206 501
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	-1 900 000	-1 921 601
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	3 516 983	4 009 232
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	205 556	-666 483
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS		
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-1 697 824	-1 330 231
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	2 024 715	2 012 518

Income Statement for the last two financial years

(in BIF thousands)

Income & Expenses	2013*	2014*
INTEREST & SIMILAR INCOME	23 779 808	22 049 917
• ON INTERBANK LOANS	381 654	409 691
• ON CUSTOMER LOANS	23 398 154	21 640 226
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-6 983 068	-7 227 925
• ON INTERBANK LIABILITIES	-32 565	-1 609
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-6 884 822	-7 142 437
• ON DEBT SECURITIES	-65 681	-83 879
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	16 796 740	14 821 992
COMMISSION INCOME	4 354 331	5 524 141
COMMISSION EXPENSES		
NET RESULT FROM COMMISSION	4 354 331	5 524 141
NET RESULT FROM:		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	1 398 764	3 022 189
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS		
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	5 833 349	3 352 667
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 450 565	1 611 594
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	8 682 678	7 986 450
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	1 856 918	2 136 510
OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	117 065	193 768
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	31 807 732	30 662 861
OPERATING OVERHEADS	-14 322 519	-15 126 049
• PERSONNEL COSTS	-6 777 534	-6 454 254
• OTHER OVERHEADS	-7 544 985	-8 671 795
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-2 317 567	-2 474 393
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	62 268	74 915
GROSS OPERATING PROFIT	15 229 914	13 137 334
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-9 812 931	-7 206 501
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	-1 900 000	-1 921 601
PRE-TAX OPERATING INCOME	3 516 983	4 009 232
EXTRAORDINARY ITEMS	205 556	-666 483
INCOME FROM PREVIOUS YEARS		
CORPORATE INCOME TAX	-1 697 824	-1 330 231
NET INCOME FOR THE YEAR	2 024 715	2 012 518

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 27 mars 2015

1 Rapport du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale des actionnaires

L'Assemblée Générale des actionnaires donne dispense par un vote unanime de la lecture du Rapport du Conseil d'Administration relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

L'Assemblée adopte le Rapport à l'unanimité.

2 Rapport du Commissaire aux Comptes à l'Assemblée Générale des Actionnaires

L'Assemblée Générale des actionnaires donne dispense de la lecture du rapport du Commissaire aux Comptes relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014.

L'Assemblée adopte à l'unanimité le Rapport ci-dessus.

3 Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2014

Le Président met aux voix l'adoption des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2014, tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration.

Les comptes annuels sont adoptés à l'unanimité.

4 Affectation du résultat de l'exercice clôturé le 31 décembre 2014

Le Président ouvre la discussion sur le projet de répartition du solde créditeur du compte de résultat. Le résultat net de la Banque pour l'exercice 2014 s'élève à 2 012 517 939 BIF. En y ajoutant le report à nouveau de l'exercice antérieur de 3 068 755 BIF, le résultat à affecter s'établit à 2 015 586 695 BIF et se répartit comme suit :

	En BIF
Dotation à la réserve légale	201 000 000
Dotation à la réserve disponible	1 812 000 000
Dividende brut	0
Tantièmes	0
Report à nouveau	2 586 695
TOTAL	2 015 586 695

L'affectation proposée est adoptée à l'unanimité.

5 Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes

Le Président met aux voix le quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

La gestion des Administrateurs d'une part, et les devoirs accomplis par le Commissaire aux Comptes d'autre part, sont approuvés à l'unanimité et décharge leur est donnée par l'Assemblée Générale des actionnaires.

6 Émoluments des Administrateurs

Après la suppression des tantièmes et l'instauration d'émoluments fixes, le Président met aux voix les émoluments à accorder aux Administrateurs à partir de l'exercice 2014 conformément à l'article 28 des Statuts de la Banque.

L'Assemblée Générale des actionnaires fixe lesdits émoluments à un montant de 363 millions de Francs burundais par an.

7 Nomination statutaire

Le mandat du Commissaire aux Comptes, le Cabinet GPO Partners Burundi S.P.R.L., vient à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale du 27 mars 2015.

L'article 25 des Statuts précise que le Commissaire aux Comptes est nommé pour 3 ans au plus et la circulaire BRB n°16/08 du 01/12/2008 stipule en son article 8 que le Commissaire aux Comptes ne peut pas exercer cette fonction pendant 5 ans successifs auprès d'une même banque.

Le Conseil d'Administration propose à l'Assemblée Générale des actionnaires de reconduire le mandat du cabinet GPO Partners Burundi S.P.R.L. en qualité de Commissaire aux Comptes pour un mandat de deux ans, sous réserve de l'approbation de cette nomination par la Banque de la République du Burundi. Ce mandat expirera à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire 2017.

Cette proposition est acceptée à l'unanimité.

Résolutions

Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mars 2015

1 Augmentation du capital social

L'Assemblée Générale Extraordinaire décide de procéder à une augmentation du capital social à hauteur de 2,5 milliards de Francs burundais par un apport en numéraire avec création de nouvelles actions.

L'Assemblée Générale Extraordinaire fixe la date de souscription aux nouvelles actions au 30 avril 2015 et la date de libération au 30 juin 2015.

2 Modification des Statuts de la Banque

L'Assemblée Générale Extraordinaire accepte les modifications des articles 5, 6, 16, 28 et 42 des Statuts tels que proposés ci-après :

Résolutions (suite)

Assemblée Générale Extraordinaire du 27 mars 2015

Anciens articles

Article 5 :

Le capital social est fixé à **treize milliards** de francs, le mot « franc » désignant l'unité monétaire ayant cours légal au Burundi. Il est représenté par **cent cinquante six mille dix huit** actions nominatives d'une valeur égale donnant droit chacune à **un cent cinquante six mille dix huitième** de l'avoir social et jouissant des droits et avantages définis par les présents Statuts.

Article 6 :

Lors de la constitution de la société, suivant acte du vingt juin mil neuf cent soixante-quatre, le capital a été fixé à cinquante millions de francs burundais et entièrement libéré, pour moitié par versements en espèces et, pour l'autre moitié, par apport de toute la partie du patrimoine de la société par actions à responsabilité limitée « BANQUE DU CONGO » se trouvant au Burundi.

Ce capital a été porté à soixante-quinze millions de Francs burundais, par incorporation de réserves sans création d'actions nouvelles, suivant acte du vingt juillet mil neuf cent soixante-seize.

(.....)

Suivant acte du 22 avril 2010, le capital social a été porté de sept milliards de francs à treize milliards de francs par apport en numéraire de cinq milliards de francs par la création de trente huit mille cinq cent dix actions nouvelles sans désignation de valeur. La différence, soit un milliard de francs par incorporation des réserves et ce sans création d'actions nouvelles.

Article 16, 5^e paragraphe :

(.....)

Ne peuvent être choisis comme représentants d'un obligataire ou de la masse des obligataires les personnes visées à l'Article 447 de la loi No 1/02 du 6 mars 1996 portant Code des Sociétés Privées et Publiques.

(.....)

Article 28 :

Les Administrateurs peuvent recevoir une indemnité fixe à prélever sur les frais généraux et dont le montant est déterminé par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Articles modifiés

Article 5 :

Le capital social est fixé à **quinze milliards cinq cent millions** de francs, le mot « franc » désignant l'unité monétaire ayant cours légal au Burundi. Il est représenté par **cent soixante six mille sept cent quarante-deux** actions nominatives d'une valeur égale donnant droit chacune à **un cent soixante six mille sept cent quarante deuxième** de l'avoir social et jouissant des droits et avantages définis par les présents Statuts.

Article 6 (Ajout d'un 13^e alinéa) :

(.....)

(.....)

(.....)

« Suivant acte du 27 mars 2015, le capital social a été porté de treize milliards de francs à quinze milliards cinq cent millions de francs par la création de dix mille sept cent vingt-quatre actions nouvelles sans désignation de valeur »

Article 16, 5^e paragraphe :

(.....)

Ne peuvent être choisis comme représentants d'un obligataire ou de la masse des obligataires les personnes visées à **l'article 587 de la loi No 1/09 du 30 mai 2011** portant Code des Sociétés Privées et à Participation Publique.

(.....)

Article 28 :

Les Administrateurs **perçoivent** une indemnité fixe à prélever sur les frais généraux et dont le montant est déterminé par l'Assemblée Générale des actionnaires.

Le Conseil d'Administration est autorisé à accorder aux Administrateurs chargés de fonctions ou missions spéciales ainsi qu'aux membres du Comité de Direction, des indemnités à imputer aux frais généraux.

Les émoluments des Commissaires aux Comptes consistent en une somme fixe établie par l'Assemblée Générale.

Article 42 :

L'excédent favorable du bilan, déduction faite des frais généraux, charges sociales et amortissements nécessaires, constitue le bénéfice net.

Sur ce bénéfice, il est prélevé d'abord :

- 1) dix pour cent au moins pour le fonds de réserve légal. Ce prélèvement est ramené à cinq pour cent lorsque le fonds de réserve atteint le montant du capital minimal fixé par la loi.
- 2) éventuellement, la somme nécessaire pour payer, aux versements anticipés effectués sur les actions, l'intérêt déterminé en exécution de l'Article neuf des Statuts.
- 3) les sommes que l'Assemblée Générale pourra décider sur la proposition du Conseil d'Administration d'affecter à la dotation de fonds de réserve supplémentaires ou de prévision et de reporter à nouveau.

Du solde, il est attribué :

- 1) quatre-vingt-dix pour cent aux actionnaires, la répartition étant faite de telle manière que chaque action reçoive un pourcentage égal sur le montant appelé et libéré à la date du bilan.
- 2) dix pour cent aux Administrateurs qui se les répartiront entre eux suivant leurs conventions particulières ; le Conseil d'Administration arrêtera, s'il y a lieu, la somme à prélever sur ce montant pour être répartie entre les Administrateurs honoraires.

L'Assemblée Générale accorde aux Administrateurs une indemnité variable calculée en fonction du résultat distribuable.

Si 10 % du résultat distribuable se retrouve inférieur ou égal à l'indemnité fixe, l'indemnité variable est égale à zéro.

Dans le cas contraire, l'indemnité variable est égale à la différence entre 10 % du résultat distribuable et l'indemnité fixe.

Les Administrateurs se répartissent les indemnités suivant leurs conventions particulières.

Le Conseil d'Administration est autorisé à accorder aux Administrateurs chargés de fonctions ou missions spéciales ainsi qu'aux membres du Comité de Direction, des indemnités à imputer aux frais généraux.

Les émoluments des Commissaires aux Comptes consistent en une somme fixe établie par l'Assemblée Générale.

Article 42 :

L'excédent favorable du bilan, déduction faite des frais généraux, charges sociales et amortissements nécessaires, constitue le bénéfice net.

Sur ce bénéfice, il est prélevé d'abord :

- 1) dix pour cent au moins pour le fonds de réserve légal. Ce prélèvement est ramené à cinq pour cent lorsque le fonds de réserve atteint le montant du capital minimal fixé par la loi.
- 2) éventuellement, la somme nécessaire pour payer, aux versements anticipés effectués sur les actions, l'intérêt déterminé en exécution de l'Article neuf des Statuts.
- 3) les sommes, que l'Assemblée Générale pourra décider, sur la proposition du Conseil d'Administration, d'affecter à la dotation de fonds de réserve supplémentaires ou de prévision et de reporter à nouveau.

Le solde est attribué aux actionnaires, la répartition étant faite de telle manière que chaque action reçoive un pourcentage égal sur le montant appelé et libéré à la date du bilan.

Resolutions

Annual General Meeting held on 27 March 2015

1 Report by the Board of Directors to the Annual General Meeting

The Annual General Meeting unanimously waived the reading of the Board of Directors' Report relative to the fiscal year ending on 31 December 2014.

The Meeting unanimously adopted the Report.

2 Report by the Statutory Auditor to the Annual General Meeting

The Annual General Meeting unanimously waived the reading of the Statutory Auditor's Report relative to the fiscal year ending on 31 December 2014.

The Meeting unanimously adopted the aforementioned Report.

3 Approval of the annual accounts closed on 31 December 2014

The Chairman put to the vote the approval of the annual accounts for the fiscal year ending on 31 December 2014, as closed by the Board of Directors.

The annual accounts were unanimously approved.

4 Allocation of income from the fiscal year ending on 31 December 2014

The Chairman opened the discussion about the distribution of the positive balance of the income statement. The Bank's net income for 2014 amounted to BIF 2,012,517,939. In addition to the previous balance brought forward of BIF 3,068,755, the income for allocation totalled BIF 2,015,586,695 to be distributed as follows:

	In BIF
Allocation to the legal reserve	201,000,000
Allocation to the available reserve	1,812,000,000
Gross dividend	0
Bonus share of profits	0
Balance brought forward	2,586,695
TOTAL	2,015,586,695

The proposed allocation was unanimously approved.

5 Discharge to be granted to the Directors and the Statutory Auditor

The Chairman put the discharge to be granted to the Directors and the Auditor to the vote.

Both the management of the Directors and the duties performed by the Auditor were unanimously approved, and the Annual General Meeting granted them discharge.

6 Director's fees

After the remuneration of Directors by means of a bonus share of profits was brought to an end and fixed fees introduced, the Chairman put the fees to be granted to the Directors as of fiscal year 2014 to the vote in accordance with Article 28 of the Bylaws of the Bank.

The Annual General Meeting set those fees at BIF 363 million.

7 Statutory appointments

The term of the Statutory Auditor, the GPO Partners Burundi S.P.R.L. firm, expires after the Annual General Meeting of 27 March 2015.

Article 25 of the Bylaws state that the Statutory Auditor is appointed for no more than three years, and BRB Circular n° 16/08 of 1 December 2008 stipulates in its Article 8 that the Statutory Auditor may not serve in this position with the same bank for five consecutive years.

The Board of Directors proposed that the Annual General Meeting reappoint the firm GPO Burundi Partners S.P.R.L. as Statutory Auditor for a term of two years, subject to approval by the Bank of the Republic of Burundi. This term will expire after the Ordinary General Meeting 2017.

This proposal was unanimously approved.

Resolutions

Extraordinary General Meeting held on 27 March 2015

1 Share capital increase

The Extraordinary General Meeting decided to proceed with a share capital increase of Burundi francs 2.5 billion by a contribution in cash with creation of new shares.

The Extraordinary General Meeting set the date of subscription of new shares at 30 April 2015 and the disbursement date at 30 June 2015.

2 Modification of the Bank's Bylaws

The Extraordinary General Meeting accepted the amendments to Articles 5, 6, 16, 28 and 42 of the Bylaws as proposed below:

Resolutions (continued)

Extraordinary General Meeting held on 27 March 2015

Former Articles

Article 5 :

The share capital is set at thirteen billion francs, the word "franc" meaning the currency of legal tender in Burundi. It is made up of **one hundred and fifty six thousand and eighteen** registered shares, each with a value of **one out of one hundred and fifty six thousand and eighteen** in the assets of the company and enjoying the rights and benefits defined by these Bylaws.

Article 6 :

Upon incorporation, by deed of 20 June nineteen hundred and sixty four, the capital was fixed at fifty million of Burundi francs and fully paid up, half in cash and the other half by contribution of the entire assets of the Burundi-based limited liability corporation "BANQUE DU CONGO".

This capital was increased to seventy-five million Burundian francs by incorporation of reserves without creation of new shares, by deed of 20 July nineteen hundred and seventy six.
(.....)

The share capital was increased by deed of 22 April 2010 from seven billion francs to thirteen billion francs by contribution of five billion francs in cash through the creation of thirty eight thousand five hundred and ten new shares without par value. The difference of one billion francs resulted from incorporation of reserves without creation of new shares.

Article 16, 5th paragraph:

(.....)

Persons referred to under Article 447 of Law No. 1/02 of 6 March 1996 on the Code of Private and Public Sector Companies may not be chosen as representatives of individual bondholders or the body of bondholders.

(.....)

Article 28 :

The Directors may receive a fixed annual retainer to be levied on the overheads, the amount of which shall be determined by the General Shareholders' Meeting.

The Board of Directors shall be authorised to grant annual retainers, allocated to overhead costs, to Directors with responsibility for specific functions or tasks as well as to members of the Executive Committee.

Amended Articles

Article 5 :

The share capital is set at fifteen billion and five hundred million francs, the word "franc" meaning the currency of legal tender in Burundi. It is made up of **one hundred and sixty six thousand seven hundred and forty two** registered shares each with a value of **one out of one hundred and sixty six thousand seven hundred and forty two** in the assets of the company and enjoying the rights and benefits defined by these Bylaws.

Article 6 (Addition of a 13th paragraph):

(.....)

(.....)

(.....)

"The share capital was increased by deed of 27 March 2015 from thirteen billion francs to fifteen billion five hundred million francs by the creation of ten thousand seven hundred and twenty four new shares without par value."

Article 16, 5th paragraph:

(.....)

Persons referred to under **Article 587 of Law No. 1/09 of 30 May 2011** on the Code of Private Sector and Partially State-Owned Companies may not be chosen as representatives of a bondholder or the body of bondholders.

(.....)

Article 28 :

The Directors **shall receive** a fixed annual retainer to be levied on the overheads, the amount of which shall be determined by the Annual General Meeting.

The Annual General Meeting shall grant the Directors a variable annual fee computed according to distributable income.

The Auditors' fees are fixed, the amount being established by the Annual General Meeting.

If 10% of the distributable income is found to be less than or equal to the fixed annual retainer, the variable annual fee shall be equal to zero.

Otherwise, the variable annual fee shall be equal to the difference between 10% of distributable income and the fixed annual retainer.

The Directors shall divide the fees according to their specific agreements.

The Board of Directors is authorised to grant annual retainers allocated to overhead costs to directors with responsibility for specific functions or tasks and members of the Executive Committee.

The Auditors' fees consist of a fixed amount established by the Annual General Meeting.

Article 42 :

The balance sheet surplus, net of overhead, payroll and depreciation, constitutes net profits.

Amounts initially deducted from these profits shall be as follows:

- 1) at least ten percent for the legal reserve. This amount shall be reduced to five percent when the reserve reaches the minimum amount of capital set by law.*
- 2) if applicable, any amount required to pay interest determined pursuant to Article nine of the Bylaws for advance payments made on the shares.*
- 3) the amounts that the Annual General Meeting may decide, after proposal by the Board, to allocate to additional reserves or provisions and carry forward.*

The following allocations shall be made from the balance:

- 1) ninety percent to shareholders, the distribution being made such that each share receives an equal percentage of the amount called up and paid up at the balance sheet date.*
- 2) ten percent to the Directors who will divide this according to their particular agreements; the Board of Directors will, if necessary, decide on the amount to deduct from this amount to be distributed among the Honorary Directors.*

Article 42 :

The balance sheet surplus, net of overhead, payroll and depreciation, constitutes net profits.

Amounts initially deducted from these profits shall be as follows:

- 1) at least ten percent for the legal reserve. This amount shall be reduced to five percent when the reserve reaches the minimum amount of capital set by law.*
- 2) if applicable, any amount required to pay interest determined pursuant to Article nine of the Bylaws for advance payments made on the shares.*
- 3) the amounts that the Annual General Meeting may decide, after proposal by the Board, to allocate to additional reserves or provisions and carry forward.*

The balance shall be allocated to the shareholders, the distribution being made such that each share receives an equal percentage of the amount called up and paid up at the balance sheet date.

1 Notes sur les principes et méthodes comptables

Base de la comptabilisation

Les états financiers sont préparés en vertu du principe de continuité d'exploitation selon la méthode conventionnelle du coût historique en conformité avec les normes comptables et les normes de la réglementation bancaire applicable en République du Burundi.

Enregistrement des produits et des charges

Les produits d'exploitation bancaire sont constitués principalement d'intérêts et commissions sur crédits accordés et sur placements d'excédents de trésorerie, de produits des opérations de trésorerie et interbancaires ainsi que des opérations diverses. Généralement ces intérêts et commissions sont comptabilisés pour leur montant couru et échu. Les intérêts de retard ainsi que les intérêts sur les crédits non performants sont reconnus en revenus à leur encaissement. Les intérêts sur les créances dépréciées ne sont pas reconnus en résultat mais en agios réservés.

Immobilisations

Les valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs valeurs historiques et amorties suivant les taux en vigueur qui tiennent compte de la durée de vie raisonnable des biens comme détaillé ci après :

IMMEUBLES	3 - 5 %
MATÉRIEL ROULANT	20 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	25 %
MATÉRIEL ET MOBILIER	10 - 20 %
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	10 %

Créances douteuses et contentieuses

Suivant les instructions de la Banque de la République du Burundi, les créances douteuses et litigieuses sont réputées de recouvrement aléatoire et provisionnées respectivement à 20 % et 40 %. Les crédits contentieux sont réputés irrécouvrables et provisionnés à 100 %. En plus de ces provisions, une provision générale pour risque crédit est constituée dont le cumul doit être égal à 1,25 % de l'encours des crédits net des provisions.

Les placements

Les placements représentés par les Bons de Trésor à court et moyen terme sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ; les intérêts relatifs sont reconnus en compte de résultat lorsqu'ils sont courus.

Transactions en monnaies étrangères

Les actifs et passifs en monnaie étrangère sont convertis en Francs Burundais (BIF) au cours moyen de la Banque centrale à la clôture de l'exercice comptable. Les opérations journalières sont également enregistrées au cours du jour de l'opération fixé par la banque. Les gains et pertes de change sont reconnus en comptes de résultat.

2 Observations sur le bilan

2.1. Opérations avec les établissements de crédit

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	97 739 565	1 371 077	142 833 980	1 686 982
DE 1 MOIS À 3 MOIS		230 000		230 000
DE 3 MOIS À 6 MOIS				
DE 6 MOIS À 2 ANS				
DE 2 ANS À 5 ANS				
PLUS DE 5 ANS				
TOTAL	97 739 565	1 601 077	142 833 980	1 916 982

2.2. Opérations avec la clientèle

2.2.1 Classement des créances et des dettes avec la clientèle par échéance

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	50 267 738	179 290 085	43 539 143	223 747 587
DE 1 MOIS À 3 MOIS	11 081 788	13 978 680	11 386 617	11 163 172
DE 3 MOIS À 6 MOIS	2 545 490	5 916 722	2 497 425	8 197 315
DE 6 MOIS À 2 ANS	20 246 415	46 005 205	21 588 501	51 323 130
DE 2 ANS À 5 ANS	49 438 884		48 787 752	
PLUS DE 5 ANS	8 507 904		7 972 043	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE NETTES	1 649 949		755 491	
TOTAL	143 738 168	245 190 692	136 526 972	294 431 204

2.2.2 Classement des créances et des dettes avec la clientèle par agents économiques

Agents économiques	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	76 913 413	87 761 314	73 874 242	98 829 294
ENTREPRISES PRIVÉES	64 228 790	34 348 462	60 092 310	64 044 035
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	2 564 163	35 230 455	2 558 701	30 389 888
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	31 802	87 850 461	1 719	101 167 987
TOTAL	143 738 168	245 190 692	136 526 972	294 431 204

* En milliers de BIF.

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES	24 558 207	30 516 334
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	22 908 258	29 760 844
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	1 649 949	755 490

2.3. Immobilisations financières

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• BNDE	37 169	36 669		
• BANK OF AFRICA IN TANZANIA	96 794	96 794	24 185 433	0,40 %
• FONDS DE PROMOTION DE L'HABITAT URBAIN	35 578	35 578		
SOUS TOTAL	169 541	169 041		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• EXPLOITATION DU PORT DE BUJUMBURA	11 200	11 200		
• SOCIÉTÉ D'ASSURANCES DU BURUNDI	6 500	6 500		
SOUS TOTAL	17 700	17 700		
TOTAL PARTICIPATIONS	186 741	186 741		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	187 241	186 741		

2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	824 857	460 234		1 285 091
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	278 978	107 423		386 401
TOTAL NET	545 879	352 811		898 690

2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	32 166 412	8 631 648	2 498 309	38 299 751
• IMMOBILISATIONS EN COURS	4 556 875		2 498 309	2 058 566
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	22 864 962	7 228 019		30 092 981
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	4 744 575	1 403 629		6 148 204
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	11 816 221	2 042 005		13 858 226
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	11 029 892	1 844 014		12 873 906
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	786 329	197 991		984 320
TOTAL NET	20 350 191	6 589 643	2 498 309	24 441 525

2.6. Autres actifs/passifs

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	510 712	378 050
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT		
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES		
TOTAL	510 712	378 050

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTE FISCALE		
DETTE SOCIALE		
CRÉDITEURS DIVERS	3 382 419	4 344 985
DETTE RATTACHÉE		
DIVERS		
TOTAL	3 382 419	4 344 985

* En milliers de BIF.

2.7. Comptes d'ordre et divers

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	1 714 888	1 254 584
PRODUITS À RECEVOIR	-396 566	-361 553
DIVERS		
TOTAL	1 318 322	893 031

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	3 945 392	3 521 232
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	725 619	1 161 689
DIVERS		
TOTAL	4 671 011	4 682 921

2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES		
TOTAL	0	0

2.9. Capitaux propres

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2013*	Affectation du résultat 2013*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2014*
F.R.B.G.	3 335 000		1 921 601	5 256 601
PRIMES LIÉES AU CAPITAL				
RÉSERVES LÉGALES	4 096 000	202 000		4 298 000
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES	1 982 506			1 982 506
AUTRES RÉSERVES	9 962 027	365 000	5 754 040	16 081 067
CAPITAL SOCIAL	13 000 000			13 000 000
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	2 771	298		3 069
RÉSULTAT 2013	2 024 715	-2 024 715		
RÉSULTAT 2014			2 012 518	2 012 518
TOTAL	34 403 019	-1 457 417	9 688 159	42 633 761

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux a été doté comme suit (en milliers de BIF, par année de dotation) :

Année	Montant
2005	135 000
2006	0
2007	530 000
2008	1 762 447
2009	-1 489 914
2010	0
2011	-2 533
2012	500 000
2013	1 900 000
2014	1 921 601
SOIT AU 31/12/2014	5 256 601

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BCB s'élève à 13 000 millions de BIF. Il est composé de 156 018 titres d'une valeur nominale de 83 324 BIF.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
• SOCABU	21,70 %
• BOA GROUP S.A.	20,25 %
• BIO	17,38 %
• BANQUE DEGROOF	17,37 %
• ÉTAT DU BURUNDI	10,65 %
• OTB	9,10 %
• COGERCO	1,66 %
• COTEBU	1,28 %
• FONDS PENSION PERSONNEL BCB	0,57 %
• OGI	0,02 %
• NIYUNGEKO GILBERT	0,02 %
TOTAL	100,00 %

* En milliers de BIF.

3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS	28 559 442	30 041 053
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	12 738 800	14 016 354
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	12 738 800	14 016 354
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	15 820 642	16 024 699
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	4 431 289	4 431 289
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	11 389 353	11 593 410
ENGAGEMENTS REÇUS	144 584 976	153 326 143
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	144 584 976	153 326 143
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	312 828	1 941
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	144 272 148	153 324 202
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 Observations sur le compte de résultat

4.1. Intérêts et produits assimilés

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	381 654	409 691
• À VUE	17 858	16 817
• À TERME	363 796	392 874
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	23 398 154	21 640 226
• CRÉANCES COMMERCIALES	2 101 935	2 535 756
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	2 851 736	3 414 900
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	9 532 899	7 589 191
• CRÉDITS À MOYEN TERME	8 420 562	7 606 129
• CRÉDITS À LONG TERME	491 022	494 250
TOTAL	23 779 808	22 049 917

4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	32 565	1 609
• À VUE	32 565	1 609
• À TERME		
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	6 950 503	7 226 316
• À VUE	259 775	305 390
• À TERME	6 690 728	6 920 926
TOTAL	6 983 068	7 227 925

4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	5 804 896	5 524 141
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	5 804 896	5 524 141
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)		
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

4.4. Frais généraux d'exploitation

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	5 183 287	5 015 069
CHARGES SOCIALES	1 594 247	1 439 185
TOTAL	6 777 534	6 454 254

* En milliers de BIF.

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	7 138	3 675
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	459 394	566 766
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	1 277 715	1 589 388
PRIMES D'ASSURANCE	449 749	536 884
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	212 121	394 471
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	336 949	361 097
DÉPLACEMENTS, MISSIONS ET RÉCEPTIONS	1 278 048	1 194 455
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	940 276	1 036 124
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	789 912	1 621 877
JETONS DE PRÉSENCE		
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	1 793 683	1 367 058
TOTAL	7 544 985	8 671 795

4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	2 317 567	2 474 393
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	2 247 755	2 346 213
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	69 812	128 180
REPRISES	62 268	74 915
TOTAL	2 255 299	2 399 478

4.6. Solde en perte des corrections de valeur sur créances et du hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	10 474 215	9 106 009
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES		
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	651 959	1 899 508
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	9 325	
TOTAL	9 812 931	7 206 501

5 Autres informations

5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	3	3
CADRES LOCAUX	85	84
GRADÉS	34	34
EMPLOYÉS	219	229
PERSONNEL NON BANCAIRE	33	35
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	374	385

5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	75 748 443	93 558 527
• BILLETS ET MONNAIES	2 890 023	3 162 666
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	72 858 420	90 395 861
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	1 394	
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	2 966 166	617 485
• CORRESPONDANTS BANCAIRES		
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES	2 966 166	617 485
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	60 363 854	79 411 881
• COMPTES ORDINAIRES	60 363 854	79 411 881

* En milliers de BIF.

5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En milliers de BIF
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	2 012 518
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	3 069
TOTAL À RÉPARTIR	2 015 587
RÉSERVE LÉGALE (10 % DU RÉSULTAT)	201 000
DIVIDENDE	
RÉSERVES FACULTATIVES	1 812 000
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	2 587
TOTAL RÉPARTI	2 015 587

6 Résultat des cinq derniers exercices

Nature	2010	2011	2012	2013	2014
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000	13 000 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	156 018	156 018	156 018	156 018	156 018
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	20 490 000	30 450 000	33 168 866	38 673 735	37 697 018
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	8 157 238	15 124 870	14 423 602	17 690 769	14 870 329
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	1 819 535	3 445 843	1 986 739	1 697 824	1 330 231
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	5 054 880	8 603 037	3 692 302	2 024 715	2 012 518
RÉSULTAT PAR ACTION*					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS					
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	32	55	24	13	13
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	285	324	385	374	385
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	3 579 187	4 785 652	4 456 921	5 183 287	5 015 069
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX* (Y COMPRIS LES FRAIS DE FORMATION)	1 006 716	1 042 681	1 407 184	1 594 247	1 439 185

* En milliers de BIF.

BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA S.M.

www.bcb.bi & www.bank-of-africa.net



Siège / Head Office

Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba – BP 300 – Bujumbura – BURUNDI
☎ : (257) 22 20 11 11 – 📠 : (257) 22 20 11 15 – Swift : BCRBBIBI – @ : <info@bcb.bi>

Centre d'Affaires / Business Centre

Siège Social – 1^{er} étage – Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba – BP 300 – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 73 – 📠 : (257) 22 20 11 15 – @ : <info@bcb.bi>

Agences et Guichets de Bujumbura* / Bujumbura Branches and Counters*

AGENCE CENTRALE

Mairie de Bujumbura – Boulevard Patrice Lumumba
BP 300 – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 11 – 📠 : (257) 22 20 11 15
@ <info@bcb.bi>

AMITIÉ

Avenue de l'Amitié – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 09

BUYENZI

Avenue de la Santé – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 55

CENTENAIRE

Boulevard de l'Uprona – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 51

KIGOBE

Boulevard du 28 Novembre – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 77

KINANIRA

Boulevard Mwezi Gisabo – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 57

ORÉE DU GOLF

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 12

PLACE DE L'INDÉPENDANCE

Place de l'Indépendance – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 44

GUICHET DU PORT DE BUJUMBURA ¹

Boulevard du Port – Bujumbura
☎ : (257) 22 24 35 11

GUICHET DE LA BRARUDI ¹

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
☎ : (257) 22 24 67 25

GUICHET SEP ¹

Boulevard du 1^{er} Novembre – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 69

GUICHET PNUD ¹

Chaussée d'Uvira – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 81

GUICHET DE LA CHAUSSEE P.L. RWAGASORE ²

Chaussée P.L. Rwagasore – Bujumbura
☎ : (257) 22 20 11 04

¹ Rattachés au Siège de la BCB

² Rattaché à l'Agence de l'Amitié

Agences et Guichets des Provinces* / Branches and Counters in Provinces*

GITEGA

Province de Gitega – Avenue du Triomphe
BP 158 – Gitega
☎ : (257) 22 40 22 71 / 35 78
📠 : (257) 22 40 36 88
@ : <gitega@bcb.bi>

KARUSI

Province de Karusi – Karusi
☎ : (257) 22 40 81 75 – 📠 : (257) 22 40 81 47

KAYANZA

Province de Kayanza – Route Nationale 1
BP 4 – Kayanza
☎ : (257) 22 30 55 95 – 📠 : (257) 22 30 57 68

KIRUNDO

Province de Kirundo – Place du Marché
BP 39 – Kirundo
☎ : (257) 22 30 46 64 – 📠 : (257) 22 30 46 65

MAKAMBA

Province de Makamba – Makamba
☎ : (257) 22 50 82 47 – 📠 : (257) 22 50 82 48

MUYINGA

Province de Muyinga – Route Nationale 6
BP 44 – Muyinga
☎ & 📠 : (257) 22 30 67 14

NGOZI

Province de Ngozi – Route Nationale 6
BP 43 – Ngozi
☎ : (257) 22 30 21 12 – 📠 : (257) 22 30 20 20
@ : <ngozi@bcb.bi>

NYANZA-LAC

Province de Makamba – Route Nationale 3
Nyanza-Lac
☎ : (257) 22 50 60 95 – 📠 : (257) 22 50 60 96

RUGOMBO

Province de Cibitoke – Route Nationale 5
Rugombo
☎ : (257) 22 20 11 60

RUMONGE

Province de Bururi – Route Nationale 3
BP 19 – Rumonge
☎ & 📠 : (257) 22 50 43 15

RUTANA

Province de Rutana – Rutana
☎ : (257) 22 50 51 78 – 📠 : (257) 22 50 51 80

RUYIGI

Province de Ruyigi – Ruyigi
☎ : (257) 22 40 60 78 – 📠 : (257) 22 40 60 76

GUICHET DE GIHOFI ¹

Province de Rutana – Route Nationale 8 – Gihofi
☎ & 📠 : (257) 22 50 70 15

¹ Rattaché à l'Agence de Rutana

*Contacts au 31/03/2015.

*Contact details at 31/03/2015.