

BANK OF AFRICA - MALI

RAPPORT ANNUEL / ANNUAL REPORT

2009



La vie en couleurs



GRUPE BANK OF AFRICA

Sommaire

Table of contents

Banques et Filiales du Groupe	1
<i>Group Banks and Subsidiaries</i>	
Les points forts du Groupe	2-3
<i>Group strong points</i>	
Produits et Services disponibles	4
<i>French only</i>	
RAPPORT D'ACTIVITÉ exercice 2009	
Le mot du Directeur Général	6-7
<i>Comments from the Managing Director</i>	
Faits marquants 2009	8
<i>Highlights</i>	
Chiffres-clés	9
<i>Key figures</i>	
Engagements citoyens de la Banque et de la Fondation BANK OF AFRICA	10-11
<i>French only</i>	
Conseil d'Administration, Capital	12
<i>Board of Directors, Capital</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	13-23
<i>Board of Directors' report</i>	
Rapports des Commissaires aux Comptes	
<i>French only</i>	
Rapport Général	24-27
Rapport Spécial	28
Bilan et Compte de Résultat	29-35
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	36-37
<i>Resolutions</i>	
Annexes	38-47
<i>French only</i>	
Notes	48-49

BANK OF AFRICA - BENIN

20 ◆ Cotonou ●
16 ▲ Abomey-Calavi, Allada, Azové, Bohicon, Cocotomey, Comé, Dassa-Zoumé, Djougou, Kandi, Natitingou, Parakou 1, Parakou 2, Pobè, Porto-Novo, Sèmè Kraké, Ouando (Porto-Novo).

BANK OF AFRICA - BURKINA FASO

12 ◆ Ouagadougou ●
6 ▲ Bobo-Dioulasso, Essakane, Fada N'Gourma, Koudougou, Koupéla, Pouytenga.

BANK OF AFRICA - CÔTE D'IVOIRE

10 ◆ Abidjan ●
8 ▲ Bouaké, Daloa, Gagnoa, Korhogo, San Pedro, Sinfra, Soubré, Yamoussoukro.

BANK OF AFRICA - MALI

10 ◆ Bamako ●
6 ▲ Kayes, Koulikoro, Koutiala, Nioro du Sahel, Ségou, Sikasso.
2 ▲ Morila (Sikasso), Sadiola (Kayes).

BANK OF AFRICA - NIGER

6 ◆ Niamey ●
6 ▲ Agadez, Dosso, Gaya, Maradi, Tahoua, Tillabéri.

BANK OF AFRICA - SENEGAL

11 ◆ Dakar ●
3 ▲ Kaolack, Saly Portudal, Touba.

BANQUE DE L'HABITAT DU BENIN

1 ◆ Cotonou ●

Banques et Filiales du Groupe fin 2009

Group Banks and Subsidiaries at end 2009



BOA - FRANCE

1 ◆ Paris, France ●

BUREAU DE REPRÉSENTATION

Paris, France ● (Representative office)

BANK OF AFRICA - KENYA

6 ◆ Nairobi ●
3 ▲ Kisumu, Mombasa, Thika.

BOA BANK - TANZANIA

8 ◆ Dar es Salaam ●
4 ▲ Arusha, Morogoro, Moshi, Mwanza.

BANK OF AFRICA - UGANDA

9 ◆ Kampala ●
10 ▲ Arua, Entebbe, Fort Portal, Gulu, Jinja (2), Lira, Mbale, Mbarara, Mukono.

BANK OF AFRICA - RDC

1 ◆ Kinshasa ●

BANK OF AFRICA - MADAGASCAR

18 ◆ Antananarivo ●
43 ▲ Réparties sur l'ensemble du territoire.
Throughout the country.

BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA (BCB)

Intégrée au Réseau BOA en 2008 / Integrated into BOA network in 2008.

3 ◆ Bujumbura ●
9 ▲ Gihofi, Gitega, Kayanza, Kirundo, Muyinga, Ngozi, Rumonge, Rugombo, Ruyigi.

AGORA

AÏSSA

ATTICA

ÉQUIPBAIL-BENIN

ÉQUIPBAIL-MALI

ÉQUIPBAIL-MADAGASCAR

ACTIBOURSE

Cotonou ●
1 contact dans chaque BOA
1 contact in each BOA company
1 ● Abidjan.

BOA-ASSET MANAGEMENT

Abidjan ●

FONDATION BANK OF AFRICA

Bamako ●
7 ● Abidjan, Antananarivo, Cotonou, Dakar, Kampala, Niamey, Ouagadougou.

Les points forts du Groupe

La qualité du service offert à la clientèle

Le dynamisme et la disponibilité des hommes

La solidité financière

La cohésion du réseau

La diversité des financements proposés

L'expertise en ingénierie financière

La puissance des partenaires

Un réseau puissant

- Plus de 3 000 personnes à votre service.
- Des participations importantes dans plusieurs sociétés d'assurance-vie.
- Environ 250 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 13 pays, hors partenaires associés.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique en expansion continue.
- Plus de 700 000 comptes bancaires.

Une offre étendue et diversifiée

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

Des partenaires stratégiques, dont :

- BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),
- PROPARCO,
- la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),
- la BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),
- la SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),
- la SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO),
- et le fonds d'investissement AUREOS.

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis près de 30 ans.

Group strong points

2009
CA GROUPE*

± 270
M€

*GROUP TURNOVER

Quality of customer service

Dynamic, accessible staff

Financial solidity

Cohesive network

A wide range of financing solutions

Expertise in financial engineering

Strong partners

A strong network

- More than 3,000 people at your service.
- Major holding in several life insurance companies.
- About 250 dedicated operating and service support offices in 13 countries, excluding affiliated partners.
- A continuously expanding fleet of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals.
- Over 700,000 bank accounts.

A wide and varied offer

- Full range of banking and financial services.
- Attractive range of life insurance policies.
- Tailored solutions for all financing issues.
- Successful financial engineering.

Strategic partners, including:

- BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),
- 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),
- and investment fund AUREOS.

Unique experience in Africa

- Continuous development for almost 30 years.

Produits et services disponibles

Réseau francophone BANK OF AFRICA

BOA-MALI

Assurances

Assurance Études
Assurance Prévoyance
Assurance Retraite

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises
Compte Elite
Compte Jeunes

Épargne

Bons de Caisse
Bons du Trésor par Adjudication
Compte Épargne
Compte Épargne Elite
Dépôt à Terme
Plan Épargne Éducation
Plan Épargne Logement
Plan Épargne Pèlerinage

Monétique

Carte SÉSAME
Carte VISA LIBRA
Carte VISA PROXIMA
Carte VISA Prépayée TUCANA
Cash Advance MASTERCARD

Multimédia

B-Phone - B-SMS
B-Web

Package

Pack SALARIA

Prêts

Avance
Avance Tabaski
Découvert Autorisé
Microfinance
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Etudiant 2iE
Prêt Événements Familiaux
Prêt Habitation
Prêt Immobilier
Prêt Informatique
Prêt Personnel
Prêt Première Installation
Prêt Rechargeable
Prêt Scolarité
Prêt Véhicule

Services aux entreprises

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

Transferts et change

Change Manuel
Chèques de Voyage
Transfert Flash
Western Union

Services Associés

Chèque de Banque
Recharge de Téléphone Électronique

PACK SALARIA
tout en un, tout compris

- Compte Chèque
- Compte Épargne
- Découvert automatique
- Carte de retrait SÉSAME
- B-SMS / B-PHONE
- Assurances*

2 500 FCFA par mois

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

PRET IMMOBILIER
Pour devenir propriétaire

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

TOUS À L'ÉCOLE : le prêt pour payer l'école de vos enfants

BANK OF AFRICA
GRUPE BANK OF AFRICA

Rapport d'activité 2009

Activity Report 2009



Faciliter la vie
Making life easier

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director



En 2009, le Mali est marqué, au plan économique, par un léger recul de la croissance et, au plan politique, par la fragilité de la situation sécuritaire dans le Nord du pays.

La BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) a, dans cet environnement plein d'incertitudes, d'une part, consolidé ses fondations pour un développement solide, et, d'autre part, amélioré ses principaux indicateurs de performance et continué sa croissance.

La Banque a continué sans relâche sa politique ambitieuse de création de nouvelles agences entamée en 2008, avec l'ouverture en 2009 de trois agences à Bamako, au Grand-Marché et dans les quartiers de Faladié et de Baco Djicoroni, chacune équipée d'un Guichet Automatique de Banque (GAB).

Grâce à ces actions, les dépôts de la clientèle ont atteint le niveau appréciable de 115,4 milliards de F CFA, soit un bond de près de 23 % par rapport au niveau de la période antérieure.

L'accroissement du nombre de comptes actifs de la clientèle s'est également poursuivi et concerne tous les types de comptes et toutes les catégories de clients.

Les engagements de la clientèle, crédits directs et engagements par signature confondus, ont crû de 13 %, en atteignant 113 milliards de F CFA. Cette hausse concerne essentiellement les prêts à moyen terme et les prêts à long terme, qui ont augmenté respectivement de 40,3 % et 36,2 %.

Le total du bilan a enregistré une augmentation de 19 % par rapport à 2008, soit 160 milliards de F CFA au 31 décembre 2009. Les fonds propres ont également connu une progression

In 2009 Mali was marked by a slowdown in economic growth and by the insecurity in the North of the country due to the fragile political situation.

Despite this uncertain environment, BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) consolidated its basis for sound development whilst improving its main performance indicators and continuing to grow.

The Bank resolutely pursued its ambitious policy of opening new branches initiated in 2008, inaugurating three branches in Bamako in 2009 – the Grand-Marché branch and two in the Faladié and Baco Djicoroni districts – each of which is equipped with an automatic teller machine (ATM).

Customer deposits reached a substantial CFAF 115.4 billion, a year-on-year rise of almost 23%.

The number of active customer accounts also continued to rise for all account types and customer categories.

Customer commitments, including direct credit and off-balance sheet commitments, rose by 13% to CFAF 113 billion. This increase was mainly due to the rise in medium and long term loans, up 40.3% and 36.2% respectively.

Total assets at 31 December 2009 recorded an upsurge of 19%, or CFAF 160 billion, over 2008. Capital resources after distribution also rose to CFAF 11.9 billion at end 2009 vs. CFAF 9.3 billion at end 2008.

avec 11,9 milliards de F CFA, après répartition, en fin 2009 contre 9,3 milliards de F CFA en fin 2008.

Ce renforcement des fonds propres a été soutenu par l'augmentation du capital en numéraire en 2009, faisant varier celui-ci de 4,1 milliards de F CFA à 5,5 milliards de F CFA.

Le développement maîtrisé de la Banque a entraîné l'amélioration des indicateurs de résultat : le Produit Net Bancaire (PNB) a atteint un niveau record en se situant à 12,7 milliards de F CFA, soit une hausse de 10,5 % ; le résultat avant impôt a progressé de 12,8 % et s'est porté à 2,2 milliards de F CFA ; le résultat net est resté quasiment stable, à 1,3 milliard de F CFA.

Pour l'exercice 2010, la Banque va continuer sa politique d'expansion, notamment par le développement de son réseau d'agences à Bamako et en province. Des produits et services innovants seront mis sur le marché pour fidéliser la clientèle actuelle et capter des clients nouveaux.

Dans la perspective de réaliser les ambitions de développement et de croissance de la Banque, le Conseil d'Administration a adopté un Plan Triennal de Développement (PTD) 2010-2012, qui définit les options stratégiques et les axes d'actions de celle-ci pour les exercices des trois prochaines années.

Comme pour les succès de 2009 et pour ceux d'avant, l'implication et la motivation du personnel, d'une part, la confiance et la fidélité des actionnaires, d'autre part, seront les leviers sur lesquels s'appuieront le Conseil d'Administration et la Direction Générale.

Mamadou SÈNE

Directeur Général

These were boosted by the cash rights issue in 2009, raising the capital from CFAF 4.1 billion to CFAF 5,5 billion.

This controlled development of the Bank in turn improved the results indicators: net banking income reached a record high of CFAF 12.7 billion, or a rise of 10.5%; pre-tax income progressed by 12.8% to CFAF 2.2 billion; and net income remained stable at CFAF 1.3 billion.

In 2010 the Bank aims to pursue its expansion policy, in particular by developing its branch network both in Bamako and the provinces. Innovative products and services will be launched to consolidate existing customer loyalty and attract new customers.

In order to meet the Bank's development and growth objectives, the Board of Directors adopted a Three-year Development Plan for 2010-2012, which defines its strategy and corresponding lines of action for the next three years.

As in previous years and in 2009, the commitment and motivation of our staff coupled with the confidence and loyalty of our shareholders will provide our Board of Directors and General Management with the crucial leverage for success.

Mamadou SÈNE

Managing Director

Faits marquants 2009

Highlights 2009

Mai

- Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2009 pour les cadres du Groupe, à Abidjan.
- Émission d'un emprunt obligataire de 3 milliards de F CFA dans le cadre de l'émission simultanée pour les 6 BANK OF AFRICA d'Afrique de l'Ouest d'emprunts obligataires pour un montant total de 20 milliards de F CFA.

Juillet

- Ouverture de l'Agence de **Faladié** (photo ❶), quartier de la capitale, Bamako.

Octobre

- Ouverture de l'Agence du **Grand Marché** (photo ❷), au cœur de Bamako.
- Décision d'augmentation à 5,5 milliards de F CFA du capital social de la Banque.
- Arrivée d'un nouveau Directeur Général.
- Inauguration du 1^{er} Centre de vie initié par la Fondation BOA, à Djinina, village à environ 80 km à l'ouest de Bamako.

Décembre

- Ouverture de l'Agence de **Baco-Djicoroni** (photo ❸), quartier situé dans la partie ouest de la capitale.

May

- BANK OF AFRICA 2009 Meeting held in Abidjan for senior officers of the Group.
- Bond issue of CFAF 3 billion as part of the simultaneous bond issue by the six BANK OF AFRICA Banks in West Africa for a total of CFAF 20 billion.

July

- Opening of a branch in the **Faladié** (photo ❶) district of the capital, Bamako.

October

- Opening of the **Grand Marché** branch (photo ❷), in the heart of Bamako.
- Decision to increase the Bank's share capital to CFAF 5.5 billion.
- Arrival of a new Managing Director.
- Inauguration of the 1st Centre de Vie initiated by the BOA Foundation, in Djinina, a village about 80 km west of Bamako.

December

- Opening of a branch in the **Baco-Djicoroni** district (photo ❸), in the west of Bamako.

Chiffres-clés

Key figures

Au 31/12/2009 / On 31/12/2009



1 Agence Faladié.
The Faladié Branch.

2 Agence Grand Marché.
The Grand Marché Branch.

3 Agence Baco-Djicoroni.
The Baco-Djicoroni Branch.



Total Bilan Total Assets

160 356

millions de F CFA
CFAF million

Activité

Dépôts clientèle *	115 394
Créances clientèle *	97 200

Résultat

Produit Net Bancaire *	12 717
Charges de fonctionnement *	7 592
Résultat Brut d'Exploitation *	3 941
Résultat Net *	1 311
Coefficient d'Exploitation (%)	69,0

Structure

Total Bilan *	160 356
Fonds Propres après répartition *	11 891
Fonds Propres/Total Bilan (%)	7,4
Effectif moyen pendant l'exercice	275

(*) En millions de F CFA

Activity

Deposits*	115,394
Loans*	97,200

Income

Operating income*	12,717
Operating expenses*	7,592
Gross operating profit*	3,941
Net income*	1,311
Operating ratio (%)	69.0

Structure

Total Assets*	160,356
Shareholders' equity after distribution*	11,891
Shareholders' equity /Total assets (%)	7.4
Average number of employees	275

(*) In CFAF millions

Engagements citoyens de la Banque

Au cours de l'année 2009, la BANK OF AFRICA – MALI (BOA-MALI) a poursuivi et renforcé son action sociale, avec toujours pour objectif des changements positifs et concrets. La Banque a donc participé à plusieurs actions dans plusieurs domaines, à chaque fois en tenant compte simultanément des intérêts de l'Entreprise et de l'impact de ses activités sur la communauté des clients, des fournisseurs, des employés, des actionnaires et de tous les autres partenaires.

Social

❶ En plus de son partenariat habituel avec l'Association des Encadrateurs d'Elèves (AEE), la BOA-MALI a financé en novembre 2009 la formation de 100 élèves portant sur certaines infractions au code de la route, notamment le non port du casque, la traversée dangereuse d'une route, etc... La Banque s'est également engagée à hauteur de 3 millions de F CFA pour l'encadrement des élèves sur l'année 2010.



❶ Formation des élèves au code de la route.

● Pour le 56^e anniversaire de la journée mondiale des lépreux le 12 avril 2009, la BOA-MALI a appuyé le Comité Régional de l'Union Malienne Raoul Follereau de Koulikoro, pour des actions de solidarité en faveur des malades de la lèpre.

Environnemental

● La BOA-MALI a participé à la « Journée de Reboisement » organisée en août 2009 par l'Association des Jeunes Résidents de Ségou.

Économique

● La BOA-MALI a soutenu le lancement du « Programme de la Mini-Entreprise », initié en juin 2009 par l'Association « Jeunes Entreprises du Mali ». Ce programme s'adresse aux étudiants en fin de cycle des grandes écoles de management, de commerce et de gestion.

● Dans le cadre de son partenariat avec la Société d'Études et de Recherches Industrielles du Mali (SERIM), la BOA-MALI a sponsorisé un programme d'appui à 30 entreprises. Cette action, initiée en juin 2009, avait deux objectifs spécifiques pour la Banque :

- aider les entreprises du secteur informel à se formaliser,
- lutter contre le chômage en encourageant et en stimulant la création d'entreprise.

❷ La BOA-MALI a participé au premier Forum des Investisseurs de la Diaspora Malienne (FIDIMA) de Bamako, organisé en décembre 2009 par le Ministère des Maliens de l'Extérieur et de l'Intégration Africaine. Ce forum a notamment permis d'échanger sur les problèmes auxquels les Maliens de l'Extérieur sont confrontés, en particulier ceux relatifs aux transferts de leurs ressources au Mali.

*Participer
à la vie locale*

et de la Fondation BANK OF AFRICA

Actions de la Fondation BOA

❶❷ Ouverture du 1^{er} « Centre de vie », dans le village de Djinina, à environ 80 km de Bamako, en novembre 2009.

Ce « Centre de vie », conçu pour être rapidement autonome, comprend trois salles de classe, un bureau de direction, deux logements pour les enseignants, une infirmerie, deux blocs sanitaires, une cantine scolaire et un forage, l'ensemble électrifié par énergie solaire. Il y sera également installé un périmètre de cultures agricoles, géré par un groupement de fermiers, qui approvisionnera la cantine.

❸ Distribution de 40 000 cahiers et de plus de 6 000 boîtes de crayons à 13 écoles publiques de Bamako et de province (Sikasso, Koutiala, Ségou, Koulikoro, Kayes et Nioro), dans le cadre de l'opération « Tous à l'école », conduite avec la BOA-MALI.



❶ Inauguration du « Centre de vie » à Djinina.

❷ Madame la Présidente de la Fondation BOA lors de la cérémonie.



❷ Stand de la BOA-MALI au Forum des Investisseurs de la Diaspora Malienne.



❸ Remise de fournitures de la Fondation BOA à Kayes.

Conseil d'Administration

Board of Directors

Le Conseil d'Administration, de 12 membres, est actuellement composé comme suit :

The Board of Directors is at present made up of the following 12 members:

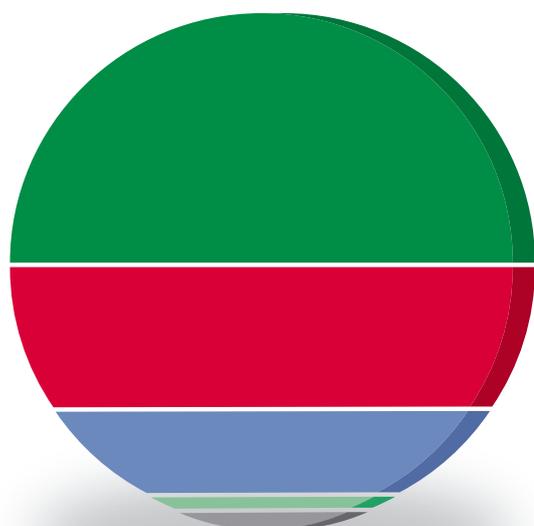
- Boureima SYLLA, Président / *Chairman*
- Mamadou Amadou AW
- Paul DERREUMAUX
- Dama SOUKOUNA
- Alpha Hampaté GAMBY
- Tidiani KOUMA
- Ernest RICHARD
- Mamadou MAIGA
- Serge KAPNIST
- Mamadou KA
- Mme Ramatoulaye TRAORÉ
- Léon NAKA

Capital

Capital

Au 31 décembre 2009, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 31 December 2009, the Bank's capital was held as follows:



50.22% BOA GROUP

27.51% ACTIONNAIRES NATIONAUX
NATIONAL SHAREHOLDERS

16.38% SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE
POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO)
NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY
(FMO)

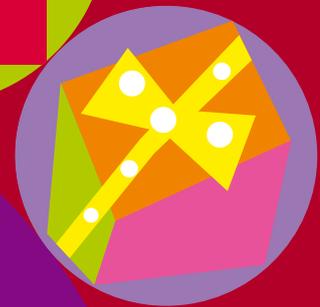
2.19% ATTICA S.A.

3.70% AUTRES ACTIONNAIRES
OTHER SHAREHOLDERS

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 3 avril 2010

Report by the Board of Directors
to the Annual General Meeting held on 3 April 2010



Améliorer la vie
Making life better

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Le cadre économique & financier de l'exercice 2009

Dans le Monde : bref aperçu de l'environnement international

Maintien des taux directeurs des principales banques centrales.

Après avoir traversé la plus profonde dépression depuis 1929, l'économie mondiale a été marquée en octobre 2009 par l'amélioration des indicateurs d'activité dans la plupart des pays. En effet, ce début de redressement de la conjoncture économique est le résultat des multiples initiatives et mesures prises par les autorités politiques et monétaires à travers le monde. Cependant, la situation reste toujours fragile. Aussi, sur le plan de la politique monétaire, les principales banques centrales ont notamment maintenu leurs taux directeurs inchangés.

Appréciation de l'euro face aux principales devises.

Sur les marchés des changes, l'euro s'est échangé, en moyenne, à 1,4383 dollar en décembre 2009 contre 1,3978 dollar en décembre 2008, s'appréciant de 2,9 %. Il s'est inscrit en baisse de - 7,19 % face à la livre sterling, s'établissant en moyenne à 0,8874 livre en décembre 2009 contre 0,9561 livre un an plus tôt. En outre, le taux de change de la monnaie européenne s'est accru de 5,32 % face à la devise japonaise, pour se fixer en moyenne à 133,38 unités en décembre 2009 contre 126,64 unités en décembre 2008.

La conjoncture économique dans les États membres de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (l'UEMOA)

La conjoncture économique dans les États membres de l'UEMOA s'est améliorée en novembre 2009 par rapport à la même période de l'année passée. Cette évolution favorable de la conjoncture est soutenue par le dynamisme des unités industrielles

et la bonne tenue de l'activité dans le secteur des services marchands. Toutefois, le Bâtiment et les Travaux Publics (BTP), ainsi que le commerce, ont connu un ralentissement de leur activité. Par secteur, la production industrielle s'est accrue, en glissement annuel, de 3,8 % en novembre 2009, après une hausse de 3,5 % en octobre 2009. Cette augmentation de la production est attribuable aux industries extractives (+11,0 %), énergétiques (+4,8 %) et manufacturières (+4,1 %). Quant au secteur des services marchands, la bonne orientation de l'activité en glissement annuel reflète la performance des branches d'activités « transports, entreposage et communication » et « intermédiation financière ».

Par pays, l'activité économique reste soutenue au Burkina Faso, en Côte d'Ivoire, au Niger et au Sénégal. Elle est apparue morose en Guinée-Bissau et au Mali, et est demeurée stable au Bénin et au Togo.

Le niveau général des prix à la consommation ressort en baisse, en variation annuelle, dans le prolongement de la tendance observée depuis le mois de juillet 2009. En effet, le taux d'inflation s'est établi à -0,8 % à fin novembre 2009, après -2,1 % en octobre et -1,9 % en septembre 2009. Cette diminution du niveau général des prix provient du repli, en glissement annuel, des prix des carburants et des tarifs de transport dans tous les pays de l'Union.

Les conditions de banque ont été marquées par une baisse des taux d'intérêt débiteurs en novembre 2009 par rapport à octobre 2009. En effet, les taux d'intérêt débiteurs hors prêts au personnel des banques se sont établis à 8,65 % contre 8,76 % un mois plus tôt, soit un repli de 0,11 point de pourcentage. Cette réduction des taux d'intérêt est due à l'assouplissement des conditions débitrices des banques en Côte d'Ivoire (-0,44 point) et au Togo (-0,12 point).



*L'Agence Hippodrome à Bamako.
The Hippodrome Branch in Bamako.*



*Les guichets de l'Agence Centrale, à Bamako.
Counters at the Centrale Branch, in Bamako.*

Economic & financial trends during fiscal year 2009

Worldwide: brief overview of the international environment

The main central banks kept their key rates unchanged.

After experiencing the deepest recession since 1929, the global economy saw an improvement in economic indicators in most countries in October 2009. This upturn in the economy was due to the many initiatives and measures taken by political and monetary authorities worldwide. However, the situation is still fragile, and in the area of monetary policy, the main central banks kept their key rates unchanged.

The euro gained ground against the main currencies.

On the currency markets, the euro traded at an average of USD 1.4383 in December 2009, vs. USD 1.3978 in December 2008, thus appreciating by 2.9%. It lost 7.19% to the pound sterling, averaging GBP 0.8874 in December 2009, vs. GBP 0.9561 one year earlier. The euro gained 5.32% to the yen, averaging JPY 133.38 in December 2009, vs. JPY 126.64 in December 2008.

The economic situation of member states of the West African Economic and Monetary Union (WAEMU)

The economy of WAEMU member states improved in November 2009 compared to the same period one year earlier.

This improvement was supported by the strength of industrial units and strong activity in the service industry. However, building & public works and retail activity slowed down. By sector, industrial output rose by 3.8%, year-on-year in November 2009, after a 3.5% increase in October 2009. This increase in production is due to the extractive industries (+11.0%), energy (+4.8%) and manufacturing (+4.1%). In market services, the year-on-year increase in activity reflects the performance of "transport, storage and communication" and "financial intermediation".

By country, economic activity remained brisk in Burkina Faso, Côte d'Ivoire, Niger and Senegal, weak in Guinea-Bissau and Mali, and stable in Benin and Togo.

The general consumer price level declined on a year-on-year basis, in line with the trend seen since July 2009. Inflation came to -0.8% at end-November 2009, after -2.1% in October and -1.9% in September 2009. This downward trend is due to the year-on-year decrease of fuel and transport prices in all WAEMU countries.

Banking conditions were marked by a decline in interest rates on loans from October to November 2009. Lending rates, when excluding loans to bank personnel, came to 8.65% vs. 8.76% one month earlier, or a 0.11 percentage point decline. This lower interest rate is due to the loosening of lending terms by banks in Côte d'Ivoire (-0.44 points) and Togo (-0.12 points).

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

La conjoncture économique au Mali

La croissance

**Taux
de croissance**
+ 4,2 %

Le taux de croissance attendu est de 4,2 % en 2009, soit 0,8 % de moins qu'en 2008 ; ce chiffre devrait s'améliorer en 2010 pour atteindre 4,9 %. On note une légère hausse en volume du Produit Intérieur Brut (PIB) qui passe de 3 912,8 milliards de F CFA à 4 181 milliards de F CFA, mais, dans le même temps, la population évolue de 12,990 millions à 13,670 millions de personnes. La production de céréales est passée de 4 814 871 tonnes à 5 084 996 tonnes, la production de coton étant, quant à elle, estimée en légère hausse par rapport à la campagne précédente et se situera à 234 700 tonnes contre 200 000 tonnes en 2008. L'initiative riz, une opération lancée par le Premier Ministre en avril 2008, a permis d'accroître la production de riz qui atteint pour la campagne 2008 / 2009 le niveau de 1 704 105 tonnes contre 1 607 647 la campagne précédente.

L'évolution des prix

Pour ce qui concerne l'inflation, celle-ci s'est établie à 2,2 % fin novembre 2009 contre 9,2 en 2008 soit une baisse en moyenne annuelle de 7 % sur l'année sous revue. Cette forte baisse des prix se situe dans le prolongement de la détente globale constatée depuis un an dans l'espace UEMOA et qui est due en grande partie au repli, en variation annuelle, des prix des carburants et des tarifs des transports dans tous les pays de l'UEMOA.

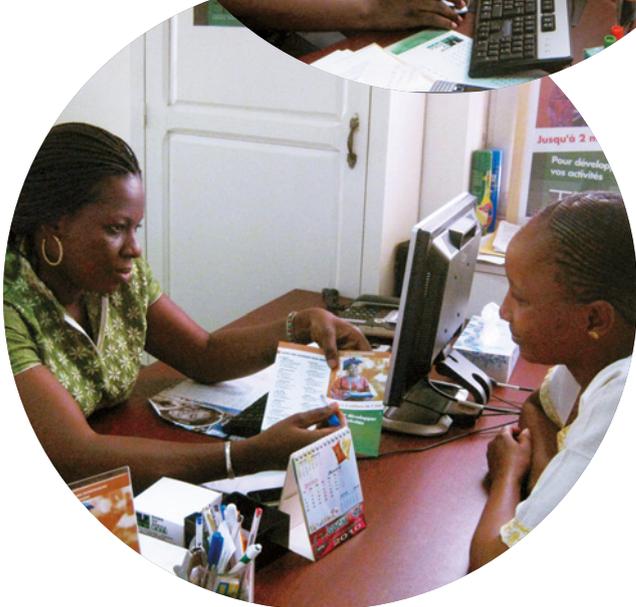
Au niveau des finances publiques

Selon les estimations du Ministère des Finances, au titre de l'année 2009, les recettes totales hors dons sont attendues à 700,9 milliards de F CFA contre 607,3 milliards de F CFA en 2008, soit une hausse de 93,6 milliards de F CFA.

Les recettes fiscales enregistrent une augmentation de 83,6 milliards de F CFA sur la période. La relative faiblesse de la progression des recettes fiscales s'explique en grande partie par les mesures d'exonération des importations de produits alimentaires et le remboursement de taxes exonérées.

S'agissant des dépenses totales et des prêts nets, ils s'élèvent à 1 099,1 milliards de F CFA contre 839,5 milliards de F CFA en 2008, soit une augmentation de 259,6 milliards de F CFA par rapport à 2008. Cette évolution découle de la hausse générale de tous les postes de dépenses budgétaires.

Au total, le déficit global, base engagements et hors dons, est estimé à 9,5 % du PIB contre 6 % en 2008. ●



*Trois chargé(e)s de clientèle de la BOA-MALI.
Three BOA-MALI customer service officers.*

The economic situation in Mali

Growth

The growth rate in 2009 is estimated at 4.2%, i.e., 0.8% less than in 2008; this figure is expected to improve in 2010 to 4.9%. Real Gross Domestic Product (GDP) rose from CFAF 3,912.8 billion to CFAF 4,181 billion, but, at the same time, the population rose from 12.990 million to 13.670 million. Grain production rose from 4,814,871 to 5,084,996 tonnes, while cotton production is estimated to have risen slightly compared to the previous campaign, to 234,700 tonnes, vs. 200,000 tonnes in 2008. The "rice initiative", a programme launched by the Prime Minister in April 2008, helped raise rice output in the 2008-2009 campaign to 1,704 105 tonnes, vs. 1,607,647 in the previous campaign.

Price trends

Inflation came to 2.2% as of the end of November 2009, compared with 9.2 in 2008, or a 7-point decline in the annual average from the previous year. This sharp fall in prices is due to the further abating of pricing pressure over the past year within the WAEMU, mostly the year-on-year decline in fuel and transport prices in all WAEMU countries.

Public finances

According to the Ministry of Finance's estimates, total revenues were expected to reach CFAF 700.9 billion for 2009, compared to CFAF 607.3 billion in 2008, an increase of CFAF 93.6 billion.

Tax revenues increased by CFAF 83.6 billion during the same period. The relatively weak growth of tax revenues was mainly due to exemptions on food imports and the reimbursement of exempted taxes.

Total expenditure and net loans amounted to CFAF 1,099.1 billion, vs. CFAF 839.5 billion in 2008, an increase of CFAF 259.6 billion from 2008. This was due to the across-the-board rise in all budgetary spending items.

The total overall deficit, on the basis of commitments excluding aid, was estimated at 9.5% of GDP compared to 6% in 2008. ●

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Analyse des comptes de bilan et de résultat

de l'exercice 2009

Les comptes de l'exercice 2009 de la BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) confirment l'évolution positive constatée ces dernières années. Les principaux indicateurs sont en nette amélioration par rapport à ceux de l'année 2008.

**Total bilan
+ 18,9 %**

Le total du bilan au 31 décembre 2009 s'établit à 160 355 692 036 F CFA contre 134 874 630 582 F CFA au 31 décembre 2008, soit une hausse sensible de 18,9 %.

Les dépôts de la clientèle atteignent à la fin de l'exercice 2009 un niveau record de 115 393 644 661 F CFA contre 91 841 455 838 F CFA au 31 décembre 2008, soit une hausse significative de 25,6 %.

Les dépôts à vue, dans cet ensemble, s'établissent au 31 décembre 2009 à 59 964 623 902 F CFA contre 53 484 271 075 F CFA au 31 décembre 2008, soit une hausse de 12,1 % expliquée par l'accroissement généralisé des ressources collectées auprès des particuliers, des entreprises et des institutionnels en particulier, grâce aux résultats positifs des actions commerciales menées en fin d'année.

Les dépôts à terme connaissent une hausse de 112,9 % en passant de 13 753 322 253 F CFA à 29 277 010 973 F CFA, d'une année à l'autre.

Les comptes d'épargne à vue, avec un accroissement de 6,3 % au cours de l'exercice 2009, passent de 24 603 862 510 F CFA au 31 décembre 2008 à 26 152 009 786 F CFA au 31 décembre 2009, grâce à l'attrait qu'exerce toujours la BOA-MALI sur la clientèle de particuliers.

La structure des dépôts s'est légèrement modifiée au cours de l'exercice 2009 : ainsi, les dépôts à vue représentent, à fin décembre 2009, 52,0 % des ressources drainées contre 58,2 % en 2008, les dépôts à terme 25,4 % contre 15,0 % et les comptes d'épargne 22,7 % contre 26,8 %.

Le nombre de comptes ouverts et actifs connaît une hausse de 8,6 % au 31 décembre 2009 par rapport à la même date de l'année précédente ; cette hausse significative est essentiellement le fait des comptes de dépôts à vue de particuliers, des comptes de dépôts à vue des Associations, Organisations Non Gouvernementales et Projets et des comptes d'épargne, dont les nombres ont respectivement crû de 7,7 %, 16,1 % et 15,2 %.

Les dettes interbancaires ont été relativement stables d'une année à l'autre, en passant de 23 697 241 931 F CFA au 31 décembre 2008 à 23 784 592 818 F CFA au 31 décembre 2009.

Les autres passifs ont baissé de 57,3 % en 2009, en passant de 7 073 151 615 F CFA fin 2008 à 3 020 164 662 F CFA fin 2009.

Les provisions pour risques et charges s'établissent à 728 489 682 F CFA au 31 décembre 2009 contre 367 949 276 F CFA une année plus tôt, et sont en partie composées par des provisions pour charges de retraite.

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux s'élève à 1 580 000 000 F CFA au 31 décembre 2009 contre 1 080 000 000 F CFA en fin d'exercice antérieur ; cette hausse de 500 000 000 F CFA correspond à la dotation comptabilisée au titre de l'exercice 2009.



Léonce AMEHOUM, membre du Secrétariat Général BOA, et co-organisatrice du Marathon.

Léonce AMEHOUM, member of BOA General Secretariat and co-organiser of Marathon.

Les réserves avant répartition du bénéfice de l'exercice 2009 ont augmenté de 643 339 081 F CFA au 31 décembre 2009 ; cette variation s'explique par l'affectation du résultat de l'exercice 2008 décidée par l'Assemblée Générale Ordinaire du 23 mai 2009.

Les engagements de la clientèle, engagements directs et engagements par signature confondus, s'élèvent au 31 décembre 2009 à 113 421 556 555 F CFA contre 100 360 627 352 F CFA en fin de période précédente, soit une hausse de 13,0 % portant essentiellement sur les engagements directs.

Les prêts et avances connaissent une hausse de 16,6 % en s'élevant de 69 683 429 021 F CFA au 31 décembre 2008 à 81 244 178 422 F CFA en fin d'exercice sous revue. Cette hausse s'explique essentiellement par le développement régulier que connaissent les prêts aux particuliers et aux entreprises.

Les comptes ordinaires débiteurs font ressortir une baisse de 13,5 % en passant de 11 654 358 567 F CFA au 31 décembre 2008 à 10 079 929 520 F CFA au 31 décembre 2009.

L'encours des effets escomptés s'établit à 5 875 977 959 F CFA au 31 décembre 2009 contre 4 403 766 957 F CFA à l'issue de l'exercice précédent, soit une hausse de 33,4 %.

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2009

The accounts of the 2009 fiscal year of BANK OF AFRICA – MALI (BOA-MALI) are in line with the positive trend of recent years. The main indicators improved considerably from 2008 to 2009.

Total assets at 31 December 2009 came to CFAF 160,355,692,036, against CFAF 134,874,630,582 at 31 December 2008, a significant increase of 18.9%.

Customer deposits set a record at the end of fiscal 2009 at CFAF 115,393,644,661, vs. CFAF 91,841,455,838 at 31 December 2008, a substantial increase of 25.6%.

Demand deposits came to CFAF 59,964,623,902 at 31 December 2009, compared with CFAF 53,484,271,075 at 31 December 2008, or a 12.1% increase, due to an across-the-board increase in deposits from individuals, companies and institutions in particular. This was due, in turn, to commercial efforts late in the year.

Term deposits rose 112.9%, from CFAF 13,753,322,253 to CFAF 29,277,010,973, from one year to the next.

Demand savings accounts rose by 6.3% in 2009, from CFAF 24,603,862,510 at 31 December 2008 to CFAF 26,152,009,786 at 31 December 2009, thanks to BOA-MALI's continued success with retail customers.

The breakdown in deposits shifted slightly in 2009. Current accounts accounted for 52.0% of all deposits at year-end December 2009, vs. 58.2% in 2008, term deposits, 25.4%, vs. 15.0% and savings accounts 22.7%, vs. 26.8%.

The number of open and active accounts rose by 8.6% at 31 December 2009, compared with the same date of the previous year; this significant increase is due mainly to current accounts of retail customers, the current accounts of associations, non-governmental organisations and projects, and savings accounts, the numbers of which rose, respectively, by 7.7%, 16.1% and 15.2%.

Interbank debts were relatively stable from one year to the next, rising slightly from CFAF 23,697,241,931 at 31 December 2008 to CFAF 23,784,592,818 at 31 December 2009.

Other liabilities declined by 57.3% in 2009, from CFAF 7,073,151,615 at end- 2008 to CFAF 3,020,164,662 at year-end 2009.

Provisions for contingencies and losses came to CFAF 728,489,682 at 31 December 2009, vs. CFAF 367,949,276 one year earlier and were partly composed of pension funding provisions.

The Fund for General Banking Risks came to CFAF 1,580,000,000 at 31 December 2009, against CFAF 1,080,000,000 at the end of the previous year; this CFAF 500,000,000 increase is due to the sum set aside for fiscal year 2009.

Reserves before distribution of income for 2009 rose by CFAF 643,339,081 at 31 December 2009, due to the allocation of 2008 income decided by the Annual General Meeting held on 23 May 2009.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Les engagements par signature connaissent une hausse de 11,0 % en s'établissant au 31 décembre 2009 à 16 221 470 954 F CFA contre 14 619 072 807 F CFA un an auparavant. L'encours des cautions émises s'accroît de 12,3 % d'une fin d'exercice à l'autre en passant de 12 176 338 606 F CFA à 13 673 284 079 F CFA. L'encours de lettres de crédit s'établit à 2 548 186 875 F CFA à fin 2009 contre 2 442 734 201 F CFA à fin 2008, soit une hausse de 4,3 %.

Les titres de placement s'élèvent à 7 696 254 325 F CFA au 31 décembre 2009 contre 4 593 636 825 F CFA à la fin de l'exercice précédent : cette hausse de 67,5 % s'explique essentiellement par la souscription d'obligations émises par la Banque Ouest Africaine de Développement (BOAD).

Les immobilisations financières passent de 826 295 617 F CFA au 31 décembre 2008 à 1 065 020 996 F CFA à la clôture de l'exercice 2009, du fait de nouvelles prises de participations et de prise en compte des dépôts et cautionnements initialement comptabilisés dans les immobilisations incorporelles.

Les immobilisations incorporelles baissent de 514 032 982 F CFA au 31 décembre 2008 à 309 315 458 F CFA au 31 décembre 2009.

Les immobilisations corporelles s'élèvent à 10 531 082 877 F CFA au 31 décembre 2009 contre 9 160 660 273 F CFA fin 2008.

**Produits
d'exploitation
+ 11,5 %**

Les produits d'exploitation ont augmenté de 11,5 % en 2009, en passant de 15 104 181 253 F CFA un an plus tôt à 16 840 869 179 F CFA au 31 décembre 2009.

Les intérêts et produits assimilés progressent légèrement de 1,7 % en atteignant 10 623 589 895 F CFA au 31 décembre 2009 contre 10 450 512 521 F CFA fin 2008.

Les commissions s'élèvent à 2 505 016 874 F CFA au 31 décembre 2009 contre 1 040 314 156 F CFA au 31 décembre 2008, soit une avancée de 140,8 %.

Les produits sur les opérations financières, qui regroupent essentiellement les produits sur les titres de placement, les produits sur les opérations de change et les produits sur les opérations hors bilan, augmentent de 11,5 % en passant de 2 729 759 860 F CFA à 3 044 517 832 F CFA ; il est à noter la hausse de tous les postes, à l'exception des produits sur opérations de change.

Les produits généraux d'exploitation augmentent de 11,0 % en s'établissant à 278 669 233 F CFA au 31 décembre 2009 contre 251 021 718 F CFA au 31 décembre 2008.

Les produits exceptionnels s'élèvent au 31 décembre 2009 à 173 070 991 F CFA contre 6 777 792 F CFA l'année précédente.

Les profits sur exercices antérieurs s'établissent à 232 666 191 F CFA à fin 2009 contre 139 057 991 F CFA un an auparavant.

Les charges d'exploitation, hors amortissements, s'accroissent de 20,8 % en passant de 9 697 519 925 F CFA au 31 décembre 2008 à 11 715 905 319 F CFA à la fin de la période étudiée.

Les charges bancaires, qui rassemblent les intérêts et charges assimilées, les commissions, les charges sur opérations financières et les charges diverses d'exploitation bancaires s'accroissent de 14,6 %





*Les participants juniors du Marathon BOA 2009.
Young participants in the 2009 BOA Marathon.*



*Une future cliente
de la BOA-MALI...
A future BOA-MALI customer...*

en s'élevant au 31 décembre 2009 à 4 123 952 009 F CFA contre 3 599 575 203 F CFA au 31 décembre 2008.

Les frais généraux d'exploitation connaissent une hausse de 24,5 % au cours de l'exercice 2009 en évoluant de 6 097 944 722 F CFA au 31 décembre 2008 à 7 591 953 310 F CFA au 31 décembre 2009.

Les frais de personnel s'élèvent de 25,5 % et passent de 2 657 192 297 F CFA au 31 décembre 2008 à 3 335 890 602 F CFA à la fin de l'exercice 2009.

The customer credit portfolio, direct loans and off-balance sheet commitments together, came to CFAF 113,421,556,555 at 31 December 2009, compared with CFAF 100,360,627,352 at the end of the previous period, or a 13.0% increase due mainly to direct loans.

Loans and advances rose by 16.6%, from CFAF 69,683,429,021 at 31 December 2008 to CFAF 81,244,178,422 at the end of 2009. This increase was due mainly to the steady development of loans to retail customers and companies.

Customer overdraft accounts fell by 13.5%, from CFAF 11,654,358,567 at 31 December 2008 to CFAF 10,079,929,520 at 31 December 2009.

Balance of discounted bills came to CFAF 5,875,977,959 at 31 December 2009, vs. CFAF 4,403,766,957 at the end of the previous year, or a 33.4% increase.

Off-balance sheet commitments rose by 11.0% to CFAF 16,221,470,954 at 31 December 2009, vs. CFAF 14,619,072,807 one year earlier. Outstanding guarantees granted rose by 12.3% from one year end to the next, from CFAF 12,176,338,606 to CFAF 13,673,284,079. Outstanding letters of credit came to CFAF 2,548,186,875 at end-2009, vs. CFAF 2,442,734,201 at end-2008, or a 4.3% increase.

Financial investments came to CFAF 7,696,254,325 at 31 December 2009, vs. CFAF 4,593,636,825 at the end of the previous year. This 67.5% increase is due mainly to the subscription of bonds issued by the West African Development Bank (BOAD).

Long-term investments rose from CFAF 826,295,617 at 31 December 2008 to CFAF 1,065,020,996 at the end of 2009, owing to new financial holdings and the inclusion of deposits and guarantees initially recognised under intangible fixed assets.

Intangible assets declined from CFAF 514,032,982 at 31 December 2008 to CFAF 309,315,458 at 31 December 2009.

Tangible fixed assets came to CFAF 10,531,082,877 at 31 December 2009, vs. CFAF 9,160,660,273 at end-2008.

Operating income rose by 11.5% in 2009, from CFAF 15,104,181,253 one year earlier to CFAF 16,840,869,179 at 31 December 2009.

Interest and related income rose slightly, by 1.7% to CFAF 10,623,589,895 at 31 December 2009, vs. CFAF 10,450,512,521 at end-2008.

Commissions came to CFAF 2,505,016,874 at 31 December 2009, vs. CFAF 1,040,314,156 at 31 December 2008, or a 140.8% increase.

Income on financial transactions, which mainly includes income on investment securities, income on currency transactions and income on off-balance sheet transactions, rose by 11.5%, from CFAF 2,729,759,860 to CFAF 3,044,517,832; all individual items increased, with the exception of currency transaction income.

General operating income rose by 11.0% to CFAF 278,669,233 at 31 December 2009, vs. CFAF 251,021,718 at 31 December 2008.

Exceptional income came to CFAF 173,070,991 at 31 December 2009, vs. CFAF 6,777,792 the previous year.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Les autres frais généraux augmentent de 3 440 752 425 F CFA au 31 décembre 2008 à 4 256 062 708 F CFA au 31 décembre 2009, soit une hausse de 23,7 % expliquée par les charges induites par l'accroissement d'activité.

Le bénéfice d'exploitation (bénéfice avant impôt et avant éléments exceptionnels et sur exercices antérieurs) s'établit à 3 107 452 884 F CFA au 31 décembre 2009 contre 2 587 703 743 F CFA au 31 décembre 2008, soit une hausse significative de 20,1 %.

Le bénéfice de l'exercice 2009 s'élève à 1 311 365 042 F CFA contre un montant de 1 288 927 205 F CFA pour celui de l'exercice 2008, après, d'une part, une perte exceptionnelle et sur exercices antérieurs de 870 688 831 F CFA en 2009 contre 604 738 813 F CFA en 2008 et, d'autre part, le paiement d'un impôt sur les bénéfices de 925 399 011 F CFA cette année contre 694 037 725 F CFA l'année dernière.

Au vu de ce bénéfice et du report à nouveau antérieur, votre Conseil d'Administration vous propose, après constitution de la réserve légale de 15 % du bénéfice annuel réalisé, soit 196 704 756 F CFA :

- la distribution d'un dividende par action ayant droit de jouissance de 18 %, soit au total 738 000 000 F CFA ;
- l'affectation en réserve facultative d'un montant de 254 000 000 F CFA ;
- l'affectation du solde en report à nouveau, soit 400 831 006 F CFA.

Fonds
propres
+ 47,7 %

Après répartition, les fonds propres de la BANK OF AFRICA - MALI s'élèveront à 11 891 377 128 F CFA en 2009 contre 8 294 254 476 F CFA en 2008, soit une hausse de 47,7 % ; ces fonds propres, après répartition, représentent 7,4 % du total du bilan de la Banque au 31 décembre 2009.

Pour les toutes prochaines années, la BOA-MALI s'est, dans le cadre de son Plan Triennal de Développement 2010 - 2012, donnée la mission d'être une des toutes premières institutions financières au Mali, tant par la qualité de sa croissance que par sa rentabilité et la qualité de la gestion de ses ressources humaines.

Le succès de cette mission repose sur la qualité, la motivation et la rigueur des femmes et des hommes qui constituent le personnel de la BOA-MALI ; ils n'en ont pas manqué jusqu'ici. Qu'ils soient donc tous remerciés pour le travail ainsi accompli et pour les résultats obtenus en 2009, et encouragés à poursuivre et renforcer cette mobilisation et cet engagement en faveur de leur Banque.

Enfin, le Conseil d'Administration remercie les actionnaires pour leur confiance et leur soutien permanent et sans réserve et souhaite que celui-ci se maintienne et se renforce au cours des exercices à venir. ●



Le Marathon BOA 2009.
The 2009 BOA Marathon.



D'heureux gagnants...
Happy winners...



Income from previous fiscal years came to CFAF 232,666,191 at end- 2009, vs. CFAF 139,057,991 one year earlier.

Operating expenses, excluding amortisation, rose by 20.8%, from CFAF 9,697,519,925 at 31 December 2008 to CFAF 11,715,905,319 at the end of 2009.

Banking expenses, which include interest and related expenses, commissions, financial transaction expenses and various bank operating expenses rose by 14.6%, to CFAF 4,123,952,009 at 31 December 2009, vs. CFAF 3,599,575,203 at 31 December 2008.

General operating expenses rose by 24.5% in 2009, from CFAF 6,097,944,722 at 31 December 2008 to CFAF 7,591,953,310 at 31 December 2009.

Personnel costs rose by 25.5%, from CFAF 2,657,192,297 at 31 December 2008 to CFAF 3,335,890,602 at the end of fiscal year 2009.

Other operating expenses rose from CFAF 3,440,752,425 at 31 December 2008 to CFAF 4,256,062,708 at 31 December 2009, a 23.7% increase that was due to expenses incurred by the expansion in business.

Operating income (pre-tax income before exceptional items from previous years) came to CFAF 3,107,452,884 at 31 December 2009, vs. CFAF 2,587,703,743 at 31 December 2008, or a significant increase of 20.1%.

Net income for 2009 came to CFAF 1,311,365,042, compared with CFAF 1,288,927,205 in 2008, including, firstly, an exceptional loss from previous years of CFAF 870,688,831 in 2009, vs. CFAF 604,738,813 in 2008; and, secondly, the payment of CFAF 925,399,011 in corporate income tax this year, against CFAF 694,037,725 the previous year.

In light of this profit and of the previous balance carried forward, your Board of Directors proposes, after placing 15% of net income, or CFAF 196,704,756, into a legal reserve:

- to pay a dividend per eligible share of 18%, or a total of CFAF 738,000,000;
- to allocate CFAF 254,000,000 to optional reserves;
- to place the available remainder, or CFAF 400,831,006, into the balance carried forward.

After distribution, the shareholders' capital of BANK OF AFRICA – MALI came to CFAF 11,891,377,128 in 2009, compared with CFAF 8,294,254,476 in 2008, or a 47.7% increase; after distribution, shareholders' capital was equivalent to 7.4% of total Bank assets at 31 December 2009.

For the next few years, BOA-MALI has set a goal, under its 2010-2012 Three-year Development Plan, of being one of the top financial establishments in Mali, in terms of the quality of its growth, its profitability, and the quality of its human resources management.

Successfully meeting this objective will require the quality, motivation and exactitude of the women and men who comprise the staff of BOA-MALI; they have thus far been up to the task. They are all to be thanked for the work they did and the results they achieved in 2009, and are encouraged to keep up their good work and to maintain their commitment to their Bank.

Finally, the Board of Directors would like to thank the shareholders for their confidence and active, unfailing support and trusts that this will be maintained and strengthened in the coming years. ●

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2009

Conformément aux dispositions légales et en exécution de la mission de Commissariat aux Comptes qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale des actionnaires du 14 juin 2007, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport général relatif au contrôle des comptes annuels tels qu'ils sont joints au présent rapport et aux autres vérifications spécifiques et aux informations prévues par la loi au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2009.

Les comptes ont été arrêtés sous la responsabilité du Conseil d'Administration, conformément à ce statut il nous appartient de les contrôler.

I. MÉTHODOLOGIE

1.1. ÉVALUATION DES PRINCIPES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels et conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation ;
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- indépendance des exercices ;

Nous présentons ci-après quelques-uns des principes comptables significatifs suivis par la banque pour assister le lecteur dans l'évaluation des états financiers et autre information contenue dans le présent rapport.

La continuité d'exploitation, les états financiers au **31 décembre 2009** reflètent la situation patrimoniale de la BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) et les opérations relatives à ses activités du 1^{er} janvier au 31 décembre 2009 suivant le principe de continuité de l'exploitation.

Le principe de permanence des méthodes, les méthodes d'évaluation des éléments d'Actif et de Passif n'ont pas été modifiées au cours de l'exercice. Nos contrôles n'ont révélé aucun changement dans l'application de ce principe.

Principe de spécialisation des exercices, les produits et les charges ont été comptabilisés au fur et à mesure de leur acquisition ou de leur engagement et enregistrés dans les états financiers de la période concernée. Des comptes de régularisation ont été utilisés afin de rattacher à l'exercice les charges et les produits qui les concernent effectivement, et ceux-là seulement.

Principe de prudence, les états financiers sont établis dans le respect de la règle de prudence, des obligations de régularité, de sincérité et de transparence inhérentes à la tenue, au contrôle, à la présentation et à la communication de l'information.

Principe de coût historique, par application de la convention du coût historique, les actifs de la banque figurent au bilan à leurs valeurs historiques.

1.2. CONTRÔLES ET VÉRIFICATIONS EFFECTUÉS

Afin de formuler une opinion motivée sur la régularité, la sincérité et l'image fidèle de l'information financière qui nous a été communiquée, nous avons adopté la démarche suivante :

- phase préliminaire : prise de connaissance de la structure et analyse documentaire ;
- appréciation du contrôle interne et analyse préalable des données exceptionnelles ;
- contrôle des comptes, des situations comptables et financières de l'exercice audité.

1.2.1. Analyse documentaire

Cette phase permet de comprendre le contexte général, d'évaluer les risques dus à l'ensemble des activités, aux caractéristiques générales et spécifiques de la banque et d'identifier les transactions significatives.

Elle a pour principale fonction de :

- prendre connaissance de la structure juridique de la société ;
- décrire et analyser l'organisation : organigramme, répartition des tâches ;
- identifier et cerner l'importance des flux concernés et leur méthode de traitement ;
- prendre connaissance des procédures bancaires, administratives et comptables ;
- analyser les règles et les méthodes comptables utilisées ;
- intégrer les derniers événements ayant une incidence possible sur la mission de Commissariat aux Comptes.

1.2.2. Appréciation du contrôle interne et analyse préalable des données exceptionnelles

L'appréciation du contrôle interne permet de comprendre les systèmes de production de l'information financière et d'identifier les risques liés à leur conception et leur fonctionnement. Les objectifs du contrôle interne sont notamment d'assurer la sécurité des opérations, des valeurs et des personnes, de promouvoir l'efficacité et la qualité des services, d'assurer la fiabilité et l'exhaustivité des informations et d'assurer le respect des objectifs de la direction.

Dans ce cadre, nous avons vérifié notamment que les procédures en place permettent d'assurer adéquatement :

- le respect des règles prudentielles ;
- l'exhaustivité de l'enregistrement des opérations ;
- le correct enregistrement des opérations.

Les risques bancaires sont :

- le risque de crédit et de contrepartie : c'est le risque de défaillance totale ou partielle de la contre partie avec laquelle les engagements de bilan ou hors bilan ont été effectués par la banque ;
- le risque d'illiquidité ou risque de transformation : c'est le risque ne pas trouver à l'échéance les fonds nécessaire pour faire face à ses engagements, ce risque est contrôlé à travers le ratio de liquidité et celui de couverture des emplois à moyen et long termes par des ressources stables ;
- le risque sur les taux d'intérêts : c'est le risque lié à une augmentation possible des taux d'intérêts créditeurs sur le taux d'intérêts débiteurs, il est jugulé en s'assurant que les emplois à taux fixes sont adossés à des ressources à taux fixes et les emplois à taux variables à des ressources à taux variables ;
- le risque de change : il est suivi par une comptabilisation devises. Il est couvert en constituant des provisions, par des ventes et achats à terme ou par la réalisation d'options d'achats ou de ventes ;
- le risque de patrimoine : lié aux agressions externes sous forme de hold-up et de fraudes sur les moyens de paiement (SWIFT, TELEX, Cartes) ;
- le risque administratif et comptable : lié à des erreurs, négligences et fraudes ;
- le risque informatique, lié au fonctionnement du système informatique (hard ou soft) ou au risque de fraudes sur le système informatique.

La maîtrise des risques bancaires est correctement assurée par le contrôle interne et le gestionnaire de risques.

1.2.3. Contrôle des situations bancaires et financières, et des comptes de l'exercice audité

En fonction de la connaissance des forces et des faiblesses du contrôle interne et de l'origine des informations significatives, il a été procédé à un programme adapté de contrôle des comptes ayant pour objectif de nous permettre de nous assurer définitivement de la validité des comptes sur lesquels le rapport est émis.

L'information nécessaire a été collectée selon les procédures suivantes :

- demandes de confirmation directe : cette procédure a été appliquée pour les comptes de tiers tels que

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

les clients ou les banques afin de vérifier la concordance des comptes et de détecter toute erreur ou omission d'enregistrement ;

○ contrôles des comptes et documents de synthèse : cette phase de travaux comprend un examen approfondi des Documents des Établissements de Crédit (DEC), des comptes de trésorerie et de clientèle et des comptes généraux. Le contrôle a porté également sur les documents de synthèse destinés à la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest et à la Commission Bancaire de l'UMOA (différents DEC) ainsi qu'à l'Administration Fiscale et autres services sociaux.

Pour les comptes de trésorerie, un contrôle exhaustif des relevés bancaires, et un inventaire physique des espèces ont été effectués :

○ pour les comptes de clientèle, un contrôle par sondage des principaux comptes débiteurs, des accords de crédit et des comptes en souffrance a été réalisé. La procédure des engagements a été vérifiée par sondage ;

○ pour les comptes de bilan, nous avons vérifié qu'il n'y avait pas eu compensation entre des postes d'actif et de passif ;

○ une vérification par sondage des opérations financières avec les pièces justificatives, écrites ou autres (contrats, factures, pièces comptables, etc.) a été opérée, afin de s'assurer de la réalité et de l'exactitude des opérations, de leur enregistrement complet et régulier dans les livres comptables et de leur restitution sur les états financiers. Les déclarations fiscales et sociales ont été vérifiées par grandes masses.

II. ANALYSE DES RATIOS PRUDENTIELS

La réglementation prudentielle vise à garantir la préservation des conditions de solvabilité et de liquidité des banques et établissements financiers. Elle détermine les ratios et indicateurs de surveillance de leurs activités et définit les normes de gestion à respecter.

La situation de la BANK OF AFRICA - MALI, au regard de la réglementation prudentielle en vigueur, est la suivante au 31 décembre 2009 :

RATIOS	NORME	BOA-MALI	RESPECT
REPRÉSENTATION DU CAPITAL SOCIAL MINIMUM	1 000	5 500	OUI
FONDS PROPRES EFFECTIFS SUR RISQUES	Min 8 %	11,83 %	OUI
DIVISION DES RISQUES			
• ENGAGEMENTS SUR UNE MÊME SIGNATURE	Max 75 % FPE	53,00 %	OUI
• TOTAL DES ENGAGEMENTS SUPÉRIEURS OU ÉGAUX A 25 % DES FPE	Max 8 % FPE	1,46 % FPE	OUI
Limitations des participations dans les entreprises autres que les banques, les établissements financiers et les sociétés immobilières au regard :			
• DU CAPITAL DES SOCIÉTÉS ÉMETTRICES	Max 25 % du capital de la Société émettrice	24 % OLYMPE SA	OUI
• DES FONDS PROPRES DE BASE	Max 15 % FPB	2,4 % FPB AGORA CI	OUI
LIMITATIONS DES IMMOBILISATIONS ET PARTICIPATIONS	Max 100 % FPE	54,28 %	OUI
LIMITATIONS DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION ET DES PARTICIPATIONS DANS LES SOCIÉTÉS IMMOBILIÈRES	Max 15 % FPB	5,51 %	OUI
ENGAGEMENTS DES PRINCIPAUX ACTIONNAIRES, DES DIRIGEANTS ET DU PERSONNEL	Max 20 % FPE	13,99 %	OUI
COEFFICIENT DE LIQUIDITÉ	Min 75 %	78,01 %	OUI
COUVERTURE DES EMPLOIS À MOYEN ET LONG TERMES	Min 75 %	77,52 %	OUI
STRUCTURE DU PORTEFEUILLE	Min 60 %	1,02 %	NON

III. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

3.1. OPINION

Nous avons effectué notre mission selon les normes de la profession. Ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives.

Nous estimons que nos investigations fournissent une base raisonnable à l'opinion exprimée ci-après.

Sur la base des contrôles effectués, nous certifions que les comptes annuels tels que présentés en annexe sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice. Ces comptes annuels font apparaître :

TOTAL DU BILAN	160 356	M F CFA
TOTAL DES FONDS PROPRES	12 629	M F CFA
PRODUIT NET BANCAIRE (PNB)	12 717	M F CFA
RÉSULTAT NET	1 311	M F CFA

3.2. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la circulaire n° 11-2001/CB du 09 janvier 2001 portant sur l'exercice du commissariat aux comptes au sein des banques et établissements financiers.

Les engagements directs et indirects des personnes participants à la direction, à l'administration, à la gérance, au contrôle ou au fonctionnement et aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de direction, d'administration ou de gérance, ou détiennent plus du quart du capital social ont fait l'objet d'une analyse spécifique visant à nous assurer du respect des prescriptions de l'article 35 de la loi portant réglementation bancaire.

Par ailleurs, nous n'avons pas constaté de violation des dispositions légales et réglementaires.

Nous n'avons aucune d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance des comptes annuels, des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration, ainsi que dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Les Commissaires aux Comptes

Pour SARECI - SARL
Le Gérant

Bourahima SIBY

Commissaire aux Comptes

Pour EGCC International
Le Gérant

Serge LEPOULTIER

Commissaire aux Comptes

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2009

Conformément aux dispositions des articles 438 et suivant de l'Acte Uniforme OHADA portant sur le Droit des Sociétés Commerciales et du Groupement d'Intérêt Économique, toute convention entre une société anonyme et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux, ou Directeurs Généraux adjoints doit être soumise à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration.

Il en est de même des conventions auxquelles un Administrateur, un Directeur Général ou un Directeur Général adjoint, est indirectement intéressé ou dans lesquelles il traite avec la société par personne interposée.

Sont également soumises à l'autorisation préalable du Conseil d'Administration, les conventions intervenant entre une société et une entreprise ou une personne morale, si l'un de ses Administrateurs, un Directeur Général ou un Directeur Général adjoint de la société est propriétaire de l'entreprise ou associé indéfiniment responsable, Gérant, Administrateur, Administrateur Général, Administrateur Général adjoint, Directeur Général ou Directeur Général adjoint de la personne morale contractante.

Le Président du Conseil d'Administration ou le Président Directeur Général avise le Commissaire aux Comptes, dans un délai d'un mois, à compter de leur conclusion de toute convention autorisée par le Conseil d'Administration et la soumet à l'approbation de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice écoulé.

Les conventions suivantes sont toujours en vigueur :

1. Contrat d'assistance technique avec AFH-SERVICES

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Actionnaire : BOA GROUP.

Nature et objet : mise à disposition de personnels détachés permanents : Directeur Général et Conseillers.

2. Contrat d'assistance technique avec AGORA MALI SA

Administrateur intéressé : M. Paul DERREUMAUX.

Actionnaire : BOA GROUP.

Nature et objet : assistance dans tous les domaines de Gestion de la banque.

○ la convention réglementée avec AFH a été autorisée par le Conseil d'Administration et approuvée par l'Assemblée Générale.

○ la convention réglementée avec AGORA a été autorisée par le Conseil d'Administration et approuvée par l'Assemblée Générale.

*Les Commissaires aux Comptes
Bamako, le 15 mars 2010*

Pour SARECI - SARL
Le Gérant

Bourahima SIBY

Commissaire aux Comptes

Pour EGCC International
Le Gérant

Serge LEPOULTIER

Commissaire aux Comptes

Bilan, Compte de résultat, Résolutions

Balance sheet, Income Statement, Resolutions



Changer la vie

Making life different

Bilan *Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)*

Actif / Assets	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
CAISSE / CASH	4 239 562 645	4 829 876 212
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS	25 502 140 270	34 042 423 918
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	13 064 494 063	21 882 460 690
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS	6 754 569 526	15 150 457 507
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	6 309 924 537	6 732 003 183
• À TERME / TERM DEPOSITS	12 437 646 207	12 159 963 228
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS	85 741 554 545	97 200 085 601
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	4 403 766 957	5 875 977 659
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	4 403 766 957	5 875 977 659
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	69 683 429 021	81 244 178 422
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		251 088 200
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	69 683 429 021	80 993 090 222
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS	11 654 358 567	10 079 929 520
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES	4 593 636 825	7 696 254 325
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES	826 295 617	1 065 020 996
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & RELATED OPERATIONS		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	514 032 982	309 315 458
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	9 160 660 273	10 531 082 877
ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES	173 160 000	177 548 000
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	3 090 455 799	3 946 086 586
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 033 131 626	557 998 063
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	134 874 630 582	160 355 692 036

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	14 619 072 807	16 221 470 954
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	2 442 734 201	2 548 186 875
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS	1 390 025 898	0
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	1 052 708 303	2 548 186 875
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	12 176 338 606	13 673 284 079
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS		
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	12 176 338 606	13 673 284 079
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Balance sheet for the last two financial periods (in CFAF)

Passif / Liabilities	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	23 697 241 913	23 784 592 818
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	5 397 241 913	3 106 380 347
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	5 397 241 913	3 106 380 347
• À TERME / TERM DEPOSITS	18 300 000 000	20 678 212 471
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS	91 841 455 838	115 393 644 661
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	24 603 862 510	26 152 009 786
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	53 484 271 075	59 964 623 902
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	13 753 322 253	29 277 010 973
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES	1 398 270 000	3 932 180 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	7 073 151 615	3 020 164 662
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	688 121 864	867 243 085
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	367 949 276	728 489 682
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	900 385 600	0
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	1 080 000 000	1 580 000 000
CAPITAL / CAPITAL	4 100 000 000	5 500 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	433 114 400	1 556 872 010
RÉSERVES / RESERVES	1 759 630 275	2 402 969 356
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	246 382 596	278 170 720
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	1 288 927 205	1 311 365 042
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	134 874 630 582	160 355 692 036

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	78 215 100 023	71 737 619 635
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	12 009 634 273	3 995 957 023
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	66 205 465 750	67 741 662 612
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	66 205 465 750	67 741 662 612
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)*

Charges / Expenses

Exercice / Fiscal year 2008

Exercice / Fiscal year 2009

INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & RELATED EXPENSES	2 484 207 138	3 450 605 074
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS	888 572 241	1 288 396 399
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS	1 381 623 876	1 945 900 724
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES	107 817 227	182 441 621
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS ET SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON BLOCKED ACCOUNTS OF SHAREHOLDERS AND ASSOCIATES AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES	106 193 794	33 866 330
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	170 231 962	93 904 947
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	766 423 686	391 194 870
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	695 100 638	266 290 016
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES	71 323 048	124 904 854
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	178 712 417	188 247 118
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES	6 097 944 722	7 591 953 310
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	2 657 192 297	3 335 890 602
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES	3 440 752 425	4 256 062 708
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	951 139 473	1 185 610 648
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN / DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET	1 377 346 116	333 159 578
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS	500 000 000	500 000 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	306 127 372	842 420 180
Pertes sur exercices antérieurs / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	444 447 224	434 005 833
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	694 037 725	925 399 011
BÉNÉFICE / GAINS	1 288 927 205	1 311 365 042
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	15 259 545 040	17 247 865 611

Income Statement for the last two financial periods (in CFAF)

Produits / Income	Exercice / Fiscal year 2008	Exercice / Fiscal year 2009
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST AND RELATED INCOME	10 450 512 521	10 623 589 895
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 207 950 903	1 001 808 881
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' LOANS	8 542 258 344	9 122 517 270
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & RELATED INCOME	700 303 274	499 263 744
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / INCOME FROM LEASING & RELATED OPERATIONS		
COMMISSIONS / COMMISSION	1 040 314 156	2 505 016 874
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	2 729 759 860	3 044 517 832
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM CURRENT SECURITIES	184 638 886	254 818 589
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS AND RELATED INCOME	88 790 000	269 232 750
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 696 511 731	1 584 949 826
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	759 819 243	935 516 667
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	632 572 998	389 075 345
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	251 021 718	278 669 233
REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ RECOVERY OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	9 528 004	1 259 250
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	6 777 792	173 070 991
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	139 057 991	232 666 191
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	15 259 545 040	17 247 865 611

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en F CFA)*

Produits & Charges	Exercice 2008	Exercice 2009
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	10 450 512 521	10 623 589 895
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 207 950 903	1 001 808 881
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	8 542 258 344	9 122 517 270
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	700 303 274	499 263 744
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-2 484 207 138	-3 450 605 074
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-888 572 241	-1 288 396 399
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-1 381 623 876	-1 945 900 724
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-107 817 227	-182 441 621
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-106 193 794	-33 866 330
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
MARGE D'INTÉRÊT	7 966 305 383	7 172 984 821
PRODUITS DE COMMISSIONS	1 040 314 156	2 505 016 874
CHARGES DE COMMISSIONS	-170 231 962	-93 904 947
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	870 082 194	2 411 111 927
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	184 638 886	254 818 589
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS	88 790 000	269 232 750
• OPÉRATIONS DE CHANGE	1 001 411 093	1 318 659 810
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	688 496 195	810 611 813
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	1 963 336 174	2 653 322 962
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	632 572 998	389 075 345
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-178 712 417	-188 247 118
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	251 021 718	278 669 233
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0	
PRODUIT NET BANCAIRE	11 504 606 050	12 716 917 170
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-6 097 944 722	-7 591 953 310
• FRAIS DE PERSONNEL	-2 657 192 297	-3 335 890 602
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-3 440 752 425	-4 256 062 708
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-951 139 473	-1 185 610 648
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	9 528 004	1 259 250
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	4 465 049 859	3 940 612 462
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-1 377 346 116	-333 159 578
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG	-500 000 000	-500 000 000
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	2 587 703 743	3 107 452 884
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-299 349 580	-669 349 189
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-305 389 233	-201 339 642
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-694 037 725	-925 399 011
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	1 288 927 205	1 311 365 042

Income Statement for the last two financial periods (in CFAF)

Income & Expenses	Fiscal year 2008	Fiscal year 2009
INTEREST AND RELATED INCOME	10 450 512 521	10 623 589 895
• ON INTERBANK LOANS	1 207 950 903	1 001 808 881
• ON CUSTOMERS' LOANS	8 542 258 344	9 122 517 270
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• ON SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED INCOME	700 303 274	499 263 744
INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST AND RELATED EXPENSES	-2 484 207 138	-3 450 605 074
• ON INTERBANK DEBTS	-888 572 241	-1 288 396 399
• ON CUSTOMERS' DEBTS	-1 381 623 876	-1 945 900 724
• ON SECURITIES	-107 817 227	-182 441 621
• OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES	-106 193 794	-33 866 330
EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS		
INTEREST MARGIN	7 966 305 383	7 172 984 821
COMMISSION INCOME	1 040 314 156	2 505 016 874
COMMISSION EXPENSES	-170 231 962	-93 904 947
NET RESULT FROM COMMISSION	870 082 194	2 411 111 927
NET RESULT FROM		
• CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS	184 638 886	254 818 589
• DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS	88 790 000	269 232 750
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 001 411 093	1 318 659 810
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	688 496 195	810 611 813
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	1 963 336 174	2 653 322 962
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	632 572 998	389 075 345
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-178 712 417	-188 247 118
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	251 021 718	278 669 233
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES	0	
OPERATING INCOME	11 504 606 050	12 716 917 170
GENERAL OPERATING EXPENSES	-6 097 944 722	-7 591 953 310
• PERSONNEL COSTS	-2 657 192 297	-3 335 890 602
• OTHER GENERAL EXPENSES	-3 440 752 425	-4 256 062 708
DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-951 139 473	-1 185 610 648
RECOVERY OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	9 528 004	1 259 250
GROSS OPERATING PROFIT	4 465 049 859	3 940 612 462
NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS	-1 377 346 116	-333 159 578
NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR	-500 000 000	-500 000 000
PRE-TAX OPERATING INCOME	2 587 703 743	3 107 452 884
EXTRAORDINARY ITEMS	-299 349 580	-669 349 189
RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	-305 389 233	-201 339 642
CORPORATE INCOME TAX	-694 037 725	-925 399 011
NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD	1 288 927 205	1 311 365 042

Résolutions

Resolutions

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice 2009, les approuve dans toutes leurs parties et approuve les comptes et le bilan de cet exercice, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumés dans ces rapports.

Cet exercice 2009 se solde donc par un bénéfice de 1 311 365 042 F CFA, après dotations aux amortissements de 1 185 610 648 F CFA, dotations au Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG) de 500 000 000 F CFA et paiement de l'impôt sur les bénéfices de 925 399 011 F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées à l'article 35 de la loi du 27 juillet 1990 et à l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA, approuve sans réserve ledit rapport.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour les actes accomplis par eux au cours de l'exercice 2009.

Elle donne également quitus aux Commissaires aux comptes pour l'exécution de leur mandat au cours du même exercice.

Cette première résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

Selon les propositions du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale, après en avoir délibéré, approuve l'affectation comme suit du bénéfice net et du report à nouveau antérieur :

	En F CFA	
Résultat de l'exercice	1 311 365 042	
Réserve légale (15 % du résultat)		196 704 756
Report à nouveau antérieur	278 170 720	
Dividende (18 % du capital)		738 000 000
Nouveau report à nouveau		400 831 006
Réserves facultatives		254 000 000
TOTAL	1 589 535 762	1 589 535 762

Cette deuxième résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

FIRST RESOLUTION

Having reviewed the Board of Directors' report and the external auditors' general report on fiscal year 2009, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the financial statements and results as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

Fiscal year 2009 closed with a profit of CFAF 1,311,365,042 after amortizations of CFAF 1,185,610,648, an allocation of CFAF 500,000,000 to the Fund for General Banking Risks (GBR) and corporate income tax of CFAF 925,399,011.

In addition, after reviewing the external auditors' special report on agreements covered by article 35 of the law of 27 July 1990 and article 440 of the OHADA Uniform Act, the Meeting unreservedly approved this report.

Consequently, the Annual General Meeting ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the year to 31 December 2009.

The Meeting also ratified the execution of the external auditors' mission in the fiscal year.

This first proposal was put to the vote and unanimously adopted.

SECOND RESOLUTION

Following deliberation, the Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to allocate all net profits for fiscal year 2008 and the previous balance brought forward as follows:

	In CFAF	
Income for the period	1,311,365,042	
Legal reserve (15% of net income)		196,704,756
Previous balance brought forward	278,170,720	
Dividend (18% of share capital)		738,000,000
New balance brought forward		400,831,006
Optional reserves		254,000,000
TOTAL	1,589,537,762	1,589,537,762

This second proposal was put to the vote and unanimously adopted.

TROISIÈME RÉOLUTION

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale décide que, après règlement de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 10 % sur le dividende brut, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net d'impôt correspondant à une rémunération de 1 620 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au siège social à compter 1^{er} juin 2010, par estampillage du coupon numéro 21 des actions remis à chaque actionnaire.

Cette troisième résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

QUATRIÈME RÉOLUTION

Il est proposé au vote des actionnaires la liste ci-après des candidats aux postes d'Administrateur pour une nouvelle période de trois ans qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale appelée à statuer sur les comptes clos le 31 décembre 2012 :

M. Boureima SYLLA
M. Mamadou Amadou AW
M. Paul DERREUMAUX
M. Dama SOUKOUNA
M. Alpha H. GAMBY
M. Tidiani KOUMA
M. Ernest RICHARD
M. Mamadou MAIGA
M. Mamadou KA
M. Serge KAPNIST
Mme Ramatoulaye TRAORE
M. Léon NAKA

Cette quatrième résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale confère à tout porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée tous pouvoirs pour exécuter les formalités de publication prévues par la loi.

Cette cinquième résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

THIRD RESOLUTION

In accordance with the preceding resolution, the Annual General Meeting decided that, after payment of tax on income from investments, at 10% of the gross dividend, shareholders will effectively be paid a net dividend corresponding to a remuneration of CFAF 1,620 per share of CFAF 10,000.

The dividend will be paid at the Bank's headquarters as of 1 June 2010, on stamping of coupon 21 of the share certificate held by each shareholder.

This third proposal was put to the vote and unanimously adopted.

FOURTH RESOLUTION

It was proposed that the shareholders vote on the following list of candidates to be appointed as Directors for a new three-year term, expiring after the Annual General Meeting held to review the accounts for the year to 31 December 2012:

*Mr Boureima SYLLA
Mr Mamadou Amadou AW
Mr Paul DERREUMAUX
Mr Dama SOUKOUNA
Mr Alpha H. GAMBY
Mr Tidiani KOUMA
Mr Ernest RICHARD
Mr Mamadou MAIGA
Mr Mamadou KA
Mr Serge KAPNIST
Mrs Ramatoulaye TRAORE
Mr Léon NAKA*

This fourth proposal was put to the vote and unanimously adopted.

FIFTH RESOLUTION

The Annual General Meeting conferred on all holders of an extract or a copy of the minutes of the present Meeting, all powers to execute the formalities of legal publication.

This fifth proposal was put to the vote and unanimously adopted.

Annexes

1 NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

PRÉSENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels de la BANK OF AFRICA - MALI (BOA-MALI) sont établis selon les règles définies par la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) dans le règlement applicable aux banques des États de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA) depuis 1990.

Les comptes sociaux au 31 décembre 2009 ont été présentés selon les mêmes méthodes d'évaluation que celles de l'exercice précédent et sont conformes dans leur forme et leur présentation aux recommandations de la profession bancaire et à celles de la BCEAO.

Les états financiers sont établis sur la base des coûts historiques.

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN EN DEVISES

Les créances et les dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises sont convertis en F CFA au cours de change du 31 décembre 2009, cours communiqué par l'Agence Nationale de la Banque Centrale des États de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO).

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVISES

Les opérations de change sont évaluées à chaque arrêté ou au terme des achats et ventes de devises chez les correspondants, et le résultat de change est enregistré directement au compte de résultat.

Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont couverts et comptabilisés en F CFA dès la réception des avis d'encaissement ou paiement.

LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et charges ont fait l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée conformément aux principes de la séparation des exercices.

Les intérêts sur créances en souffrance échappent à ce principe de comptabilisation et sont constatés pour mémoire.

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

Le classement des comptes clientèle par activités, sociétés, collectivités, particuliers, comptes des actionnaires, comptes à terme, etc... n'a pas subi de modification.

Les crédits à la clientèle comprennent, d'une part les créances commerciales, les crédits à court, moyen et long termes et, d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle.

Tous les comptes débiteurs en souffrance ont fait l'objet d'une attention particulière et des provisions pour dépréciation conséquentes ont été constituées. Le taux retenu varie entre 38 et 100 % selon la nature du risque et suivant les recommandations de la Banque Centrale. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2009 est de 88,3 %.

Les provisions pour dépréciation antérieurement constituées non utilisées ou devenues sans effet ont fait l'objet de reprises et viennent donc améliorer les résultats.

LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements y afférents sont calculés sur la durée de vie probable ou estimée selon la méthode linéaire :

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	33 1/3 %
CONSTRUCTIONS	10 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	33 1/3 %
AMÉNAGEMENT - INSTALLATIONS	20 %
MOBILIER ET MATÉRIEL DE BUREAU	10-20 %
OUTILLAGE (SELON NATURE)	10 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	20 %

Les réparations et entretiens intervenus sur les immobilisations, notamment sur le mobilier et le matériel informatique, sont enregistrés en charges.

2 OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	15 171	10 697	21 914	10 527
DE 1 MOIS À 3 MOIS	1 518	0	313	0
DE 3 MOIS À 6 MOIS	947	1 250	351	1 758
DE 6 MOIS À 2 ANS	2 929	3 750	3 795	1 500
DE 2 ANS À 5 ANS	3 976	8 000	6 395	10 000
PLUS DE 5 ANS	961	0	1 274	0
TOTAL	25 502	23 697	34 042	23 785

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	33 150	78 514	18 999	85 453
DE 1 MOIS À 3 MOIS	8 759	2 693	20 552	2 463
DE 3 MOIS À 6 MOIS	11 238	830	12 008	2 487
DE 6 MOIS À 2 ANS	17 744	1 302	22 197	4 111
DE 2 ANS À 5 ANS	8 329	8 413	9 939	20 762
PLUS DE 5 ANS	2 680	89	3 990	118
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	3 842		9 515	
TOTAL	85 742	91 841	97 200	115 394

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

Agents économiques	Au 31/12/2008*		Au 31/12/2009*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	24 357	58 715	24 209	54 193
ENTREPRISES PRIVÉES	54 089	23 178	65 025	50 830
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	7 290	42	7 933	1 668
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	6	9 906	33	8 703
TOTAL	85 742	91 841	97 200	115 394

Annexes

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	2 206	8 647
CRÉANCES DOUTEUSES	10 455	7 437
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-8 953	-6 569
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	3 708	9 515

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		

DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS

• ACTIBOURSE S.A.	46	46	350	13,14 %
• BANK OF AFRICA - BURKINA FASO	60	60	5 000	1,20 %
• FONDS GARI	108	108	8 619	1,25 %
• FGHM S.A.	20	20	330	6,06 %
• SGI MALI	4	4	200	2,00 %
• BANK OF AFRICA - FRANCE	328	328	3 280	10,00 %
• SOCIÉTÉ VISA	14	14		
SOUS TOTAL	580	580		

DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

• AGM	40	40	500	8,00 %
• CTMI UEMOA	16	16	1 850	0,86 %
• OLYMPE S.A.	48	48	200	24,00 %
• AGORA	250	250	5 000	5,00 %
SOUS TOTAL	354	354		

TOTAL PARTICIPATIONS **934** **934**

TITRES TRÉSOR NON MOBILISABLES 132 132

SOUS TOTAL **132** **132**

TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES **1 065** **1 065**

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2008*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2009*
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 153		36	1 117
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	639	169		808
TOTAL NET	514	169	36	309

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2008*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2009*
IMMOBILISATIONS BRUTES	14 209	2 284	226	16 267
• IMMOBILISATIONS EN COURS	390		226	164
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	6 874	1 447		8 321
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	3 006	612		3 618
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	3 939	225		4 164
AMORTISSEMENTS	5 048	1 017	329	5 736
• IMMOBILISATIONS EN COURS	5			5
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	3 576	757		4 333
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	1 163	116	24	1 255
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	304	144	305	143
TOTAL NET	9 161	1 411	-103	10 531

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DÉBITEURS DIVERS	1 078	1 288
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	718	607
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	17	18
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		145
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		118
CRÉANCES RATTACHÉES	1 277	1 771
TOTAL	3 090	3 946

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DETTE FISCALES	1 260	569
DETTE SOCIALES	37	6
CRÉDITEURS DIVERS	5 266	1 200
DETTE RATTACHÉES	438	653
DIVERS	72	592
TOTAL	7 073	3 020

Annexes

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	376	369
PRODUITS À RECEVOIR		
DIVERS	657	189
TOTAL	1 033	558

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES À PAYER	107	188
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	143	208
DIVERS	438	471
TOTAL	688	867

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
CHARGES DE RETRAITE	351	557
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES	17	171
TOTAL	368	728

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2008*	Affectation du résultat 2008*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2009*
F.R.B.G.	1 080		500	1 580
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	433		1 124	1 557
RÉSERVES LÉGALES	670	193		863
RÉSERVES RÉGLEMENTÉES				0
AUTRES RÉSERVES	1 090	450		1 540
CAPITAL SOCIAL	4 100		1 400	5 500
FONDS AFFECTÉS				0
EMPRUNTS SUBORDONNÉS	900		-900	0
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				0
REPORT À NOUVEAU	246	32		278
RÉSULTAT 2008	1 289	-1 289		
RÉSULTAT 2009	0		1 311	1 311
TOTAL	9 808	-614	3 435	12 629

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
2006	
2007	580
2008	500
2009	500
SOIT AU 31/12/2009	1 580

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA - MALI s'élève à 5 500 millions de F CFA.

Il est composé de 550 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	50,22 %
ATTICA S.A.	2,19 %
FMO	16,38 %
ACTIONNAIRES NATIONAUX	27,51 %
AUTRES ACTIONNAIRES	3,70 %
TOTAL	100,00 %

3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
ENGAGEMENTS DONNÉS	14 619	16 221
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	2 443	2 548
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	1 390	0
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	1 053	2 548
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	12 176	13 673
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		0
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	12 176	13 673
ENGAGEMENTS SUR TITRES		
ENGAGEMENTS REÇUS	78 215	71 738
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	12 010	3 996
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	12 010	0
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		3 996
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	66 205	67 742
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	66 205	67 742
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

Annexes

4 OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 208	1 002
• À VUE	291	186
• À TERME	917	816
SUR CRÉANCES DE LA CLIENTÈLE	9 243	9 622
• CRÉANCES COMMERCIALES	479	711
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	666	840
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	5 507	4 344
• CRÉDITS À MOYEN TERME	2 351	3 329
• CRÉDITS À LONG TERME	240	397
TOTAL	10 451	10 624

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	1 102	1 505
• À VUE	101	140
• À TERME	1 001	1 365
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	1 382	1 946
• À VUE	564	845
• À TERME	818	1 101
TOTAL	2 484	3 451

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	1 040	2 505
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	1 040	64
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	0	2 441
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	1 115	94
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	766	94
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	349	0

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	1 971	2 470
CHARGES SOCIALES	686	866
TOTAL	2 657	3 336

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	269	276
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	316	399
LOYERS	134	219
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	268	316
PRIMES D'ASSURANCE	95	113
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	428	463
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	334	359
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	158	157
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	338	412
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	538	864
JETONS DE PRÉSENCE	104	105
MOINS-VALUES DE CESSIONS	26	109
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	431	463
TOTAL	3 441	4 256

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	951	1 186
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	541	766
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	410	420
REPRISES	-10	-1
TOTAL	941	1 186

Annexes

4.6. SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2008*	Au 31/12/2009*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	2 469	1 337
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	267	86
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	245	361
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	2 029	1 818
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-1 617	-3 262
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-1 961	0
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-55	-7
TOTAL	1 377	333

5 AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	2008	2009
CADRES EXPATRIÉS	1	2
CADRES LOCAUX	81	93
GRADÉS	92	133
EMPLOYÉS	16	13
PERSONNEL NON BANCAIRE	26	34
PERSONNEL TEMPORAIRE	0	0
TOTAL	216	275

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2008*	2009*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	5 408	5 398
• BILLETS ET MONNAIES	545	262
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	4 863	5 136
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	717	591
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	0	119
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	0	119
• REFINANCEMENTS	0	0
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		
• COMPTES ORDINAIRES		

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2009

Nature	En F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2009	1 311
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2008	278
TOTAL À RÉPARTIR	1 589
RÉSERVE LÉGALE (15% DU RÉSULTAT)	197
DIVIDENDE	738
RÉSERVES FACULTATIVES	254
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	400
TOTAL RÉPARTI	1 589

6 RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

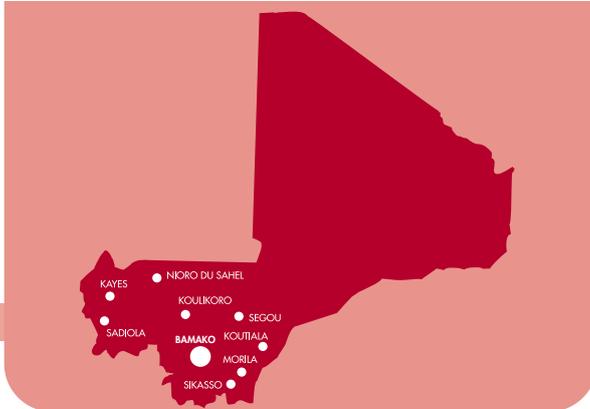
Nature	2005	2006	2007	2008	2009
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	3 000	3 000	3 300	4 100	5 500
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	300 000	300 000	330 000	410 000	550 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	9 221	10 772	12 566	15 104	16 841
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	3 387	4 102	4 654	5 407	5 125
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	31	252	480	694	925
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	58	468	891	1 289	1 311
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	11 187	12 833	12 648	11 495	7 636
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	193	1 561	2 699	3 144	2 384
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	156	175	194	216	275
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	1 336	1 823	1 880	1 971	2 470
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	206	240	623	686	866

** En F CFA

BANK OF AFRICA - MALI

418, Avenue de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako – MALI
Tél. : (223) 20 70 05 00 – Fax : (223) 20 70 05 60 – Télex 2581
Swift : AFRIMLBAXXX – Email <information@boamali.com>

www.boamali.com



AGENCES BAMAKO / BAMAKO BRANCHES

● AGENCE CENTRALE

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 00 – Fax : (223) 20 70 05 60
Email <boadg@boamali.com>

● AGENCE ELITE

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 18
Email <agence.elite@boamali.com>

● ACI 2000

Quartier Hamdallaye – ACI 2000 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 43 – Fax : (223) 20 70 05 44
Email <ag.aci2000@boamali.com>

● BACO DJICORONI

Rue 567 – Porte 557 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 29 – Fax : (223) 20 70 05 30
Email <ag.bacodji@boamali.com>

● BADALABOUGOU

Badalabougou Est – Avenue de l'OUA – Porte 455
Bamako
Tél. : (223) 20 22 65 75 – Fax : (223) 20 70 05 64
Email <ag.badala@boamali.com>

● FALADIE

Immeuble Kouma – Avenue de l'OUA – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 41 – Fax : (223) 20 70 05 42
Email <ag.faladie@boamali.com>

● GRAND MARCHÉ

Immeuble Babou Yara – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 49 – Fax : (223) 20 70 05 81
Email <ag.grandmarche@boamali.com>

● HAMDALLAYE

Av. Cheick Zayed – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 84 – Fax : (223) 20 70 05 85
Email <ag.hamdallaye@boamali.com>

● HIPPODROME

Route de Koulikoro – Porte 1236 – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 94 – Fax : (223) 20 70 05 93
Email <ag.hippo@boamali.com>

● SÉBÉNIKORO

Route de Guinée – Bamako
Tél. : (223) 20 70 05 48 – Fax : (223) 20 70 05 49 / 20 79 48 23
Email <ag.sebenikoro@boamali.com>

AGENCES RÉGIONALES / REGIONAL BRANCHES

● KAYES

Quartier Liberté – BP 245 – Kayes
Tél. : (223) 20 70 05 77 – Fax : (223) 20 70 05 78
Email <ag.kayes@boamali.com>

● KOULIKORO

Plateau I – Porte n°4589 – Koulikoro
Tél. : (223) 20 70 05 71 – Fax : (223) 20 70 05 67
Email <ag.koulikoro@boamali.com>

● KOUTIALA

BP 65 – Koutiala
Tél. : (223) 20 70 05 75 – Fax : (223) 20 70 05 76
Email <ag.koutiala@boamali.com>

● NIORO DU SAHEL

Place du marché – Immeuble Cheick Sidi Tahara
Diallo – Nioro du Sahel
Tél. : (223) 20 70 05 88 – Fax : (223) 20 70 05 89
Email <ag.nioro@boamali.com>

● SÉGOU

Quartier Commercial – Immeuble Sory Konandji
Ségou
Tél. : (223) 20 70 05 86 – Fax : (223) 20 70 05 87
Email <ag.segou@boamali.com>

● SIKASSO

BP 229 – Sikasso
Tél. : (223) 20 70 05 74 – Fax : (223) 20 70 05 73
Email <ag.sikasso@boamali.com>

BUREAUX DE PROXIMITÉ / LOCAL BRANCHES

● MORILA

Rattaché à l'Agence de Sikasso
Mine d'or de Morila BP 229 – Morila
Tél. : (223) 20 70 05 83 – Fax : (223) 20 70 05 82
Email <bur.morila@boamali.com>

● SADIOLA

Rattaché à l'Agence de Kayes – Mine d'or de Sadiola
BP 245 – Sadiola
Tél. : (223) 20 70 05 80 – Fax : (223) 20 70 05 79
Email <bur.sadiola@boamali.com>

BUREAU DE REPRESENTATION / REPRESENTATIVE OFFICE

● BOA - FRANCE

67/69, rue de la Plaine – 75020 Paris – France
Tél. : (33) 1 44 64 90 90 – Fax : (33) 1 44 64 75 95
Email <bur.paris@boamali.com>



GRUPE BANK OF AFRICA

www.bank-of-africa.net