

BÉNIN

BURKINA FASO

BURUNDI

CÔTE D'IVOIRE

DJIBOUTI

ÉTHIOPIE

GHANA

KENYA

MADAGASCAR

MALI

NIGER

RDC

SÉNÉGAL

TANZANIE

TOGO

OUGANDA

FRANCE



BANK OF AFRICA

Groupe BMCE BANK



Sommaire

Table of contents

Présentation du Groupe BANK OF AFRICA

Presentation of the BANK OF AFRICA Group

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

Rapport d'activité de BANK OF AFRICA au Mali

BANK OF AFRICA in Mali Activity Report

Produits & Services disponibles au Mali*	10
Le mot du Directeur Général	12-13
<i>Comments from the Managing Director</i>	
Faits marquants 2014	14
<i>Highlights 2014</i>	
Chiffres-clés au 31/12/2014	15
<i>Key figures on 31/12/2014</i>	
Engagements citoyens de la Banque & Actions de la Fondation BOA*	16-17
Conseil d'Administration & Capital	18
<i>Board of Directors & Capital</i>	
Le Mot du Président du Conseil d'Administration	20-21
<i>Comments from the Chairman of the Board of Directors</i>	
Rapport du Conseil d'Administration	22-33
<i>Report by the Board of Directors</i>	
Rapport Général des Commissaires aux Comptes*	34-36
Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes*	37-38
Bilan & Compte de Résultat	39-45
<i>Balance sheet and Income statement</i>	
Résolutions	46-48
<i>Resolutions</i>	
Annexes*	49-60
Adresses des Bureaux de proximité & Bureaux des stations service	61
<i>Addresses of the Local Branches & Offices at service stations</i>	

* French only.



Le Mot du PDG de BOA GROUP

Message from the CEO of BOA GROUP

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Mohamed BENNANI

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

Le Groupe BANK OF AFRICA

The BANK OF AFRICA Group

Un réseau puissant*

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

Une offre étendue et diversifiée

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

Un partenaire banquier de référence, BMCE Bank,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

Des partenaires stratégiques, dont :

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

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis plus de 30 ans.

A strong network*

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

A wide and varied offer

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

A leading banking partner, BMCE Bank,

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

Strategic partners, including:

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

Unique experience in Africa

- Continuous development for over 30 years.

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

Cinq Zones économiques

- UEMOA
- CEDEAO
- EAC
- COMESA
- SACD

Comptes consolidés du Groupe BANK OF AFRICA

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

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

Actionnariat du Groupe BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014

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

Five Economic Zones

- WAEMU
- ECOWAS
- EAC
- COMESA
- SACD

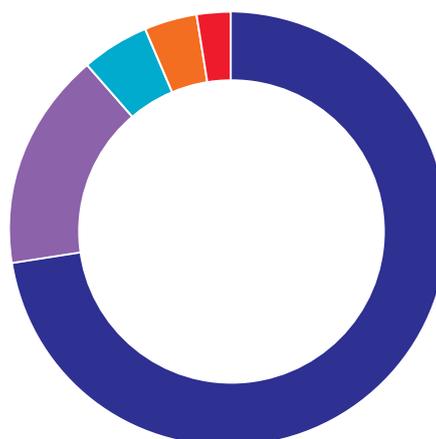
Consolidated accounts of BANK OF AFRICA Group

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

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

BANK OF AFRICA Group shareholders

As at 31/12/2014



Plus de 30 ans de croissance et d'expansion

Over 30 years of growth and expansion

Réseau bancaire BANK OF AFRICA*

*BANK OF AFRICA banking Network**

1983 MALI

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

1990 BÉNIN

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

1994 NIGER

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

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

1996 CÔTE D'IVOIRE

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

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

1998 BURKINA FASO

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

1999 MADAGASCAR

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

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

2001 SÉNÉGAL

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

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 KENYA

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

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

2006 OUGANDA

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

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

2007 TANZANIE

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

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

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

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

2010 RDC

8 Agences à Kinshasa.
2 Agences régionales.

2010 DJIBOUTI

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

6 Agences et 1 Guichet à Djibouti.

2014 ÉTHIOPIE

1 Bureau de représentation à Addis Abeba.

2011 GHANA

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

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

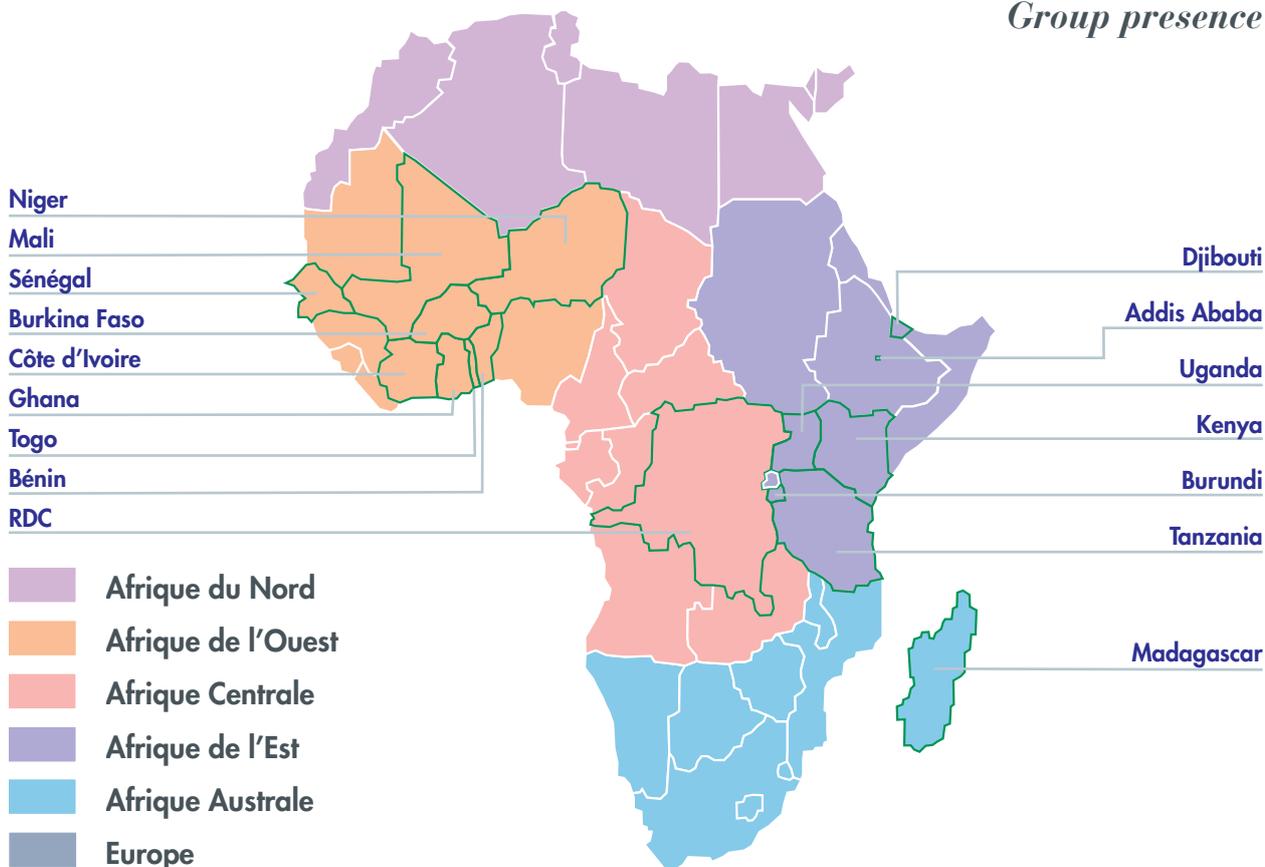
2014 TOGO

8 Agences et 1 Centre d'Affaires à Lomé.



Présence du Groupe

Group presence



Filiales*

Subsidiaries*

1997 ACTIBOURSE

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

2002 AÏSSA

Siège social à Cotonou.

2002 AGORA

Siège social à Abidjan.

2004 ATTICA

Siège social à Abidjan.

2009 BOA-ASSET MANAGEMENT

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

2010 BOA-FRANCE

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

Autres structures*

Other entities*

1999 FONDATION BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA FOUNDATION

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

2000 GIE GROUPE BANK OF AFRICA

BANK OF AFRICA GROUP EIG

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

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

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

Le Groupe BMCE BANK

The BMCE BANK Group

Le groupe bancaire marocain le plus orienté vers l'international

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

Un groupe bancaire universel et multi-enseignes

BMCE Bank S.A.

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

Activités de Banque d'Affaires

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

Activités à l'international

Activité africaine :

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

Activité européenne :

- BMCE International Holding.

Services financiers spécialisés

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

Autres activités

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

The most internationally oriented Moroccan banking group

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

A universal and multi-brand banking group

BMCE Bank S.A.

- Bank for Individuals and Professionals.
- Business bank.

Investment Banking Activities

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

International activities

African Activity:

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

European activity:

- BMCE International Holding.

Specialised financial services

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

Other activities

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

Performances du Groupe BMCE Bank

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

Comptes consolidés 2014

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

Comptes sociaux 2014

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

Résultat Net

Parts du Groupe par zone géographique.

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

Actionnariat du Groupe BMCE Bank

Au 31/3/2015

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

(*) Groupe FinanceCom / FinanceCom Group: 36.41 %

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

Performance of BMCE Bank Group

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

Consolidated accounts 2014

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

Social accounts 2014

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

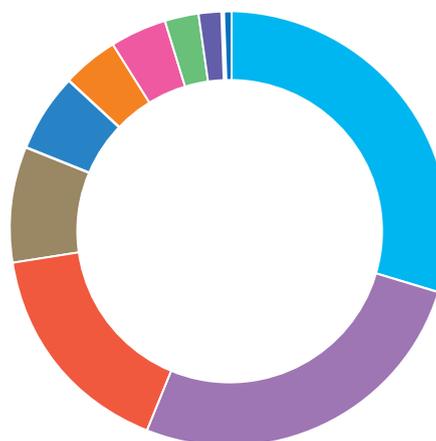
Net Income

Group shares by geographical zone.

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

BMCE Bank Group Shareholders

As at 31/3/2015



Produits & services disponibles au Mali

Comptes

Compte Chèque
Compte Devises

Épargne

Bons du Trésor par Adjudication
Compte Épargne
Compte Épargne Élite
Dépôt à Terme
Plan Épargne Ambition
Plan Épargne Logement

Services Financiers par Mobile

B-Web Smart
Orange Money

Monétique

Carte SÉSAME+
Carte SÉSAME ÉPARGNE
Carte VISA LIBRA
Carte VISA PROXIMA
Carte VISA Prépayée TUCANA

Packages

Pack FONXIONARIA
Pack MON BUSINESS
Pack SALARIA
Pack SALARIA+



Compte Épargne Élite

Jusqu'à
4%

Epargne sûre et rentable

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK



PACK FONXIONARIA

+ taux préférentiels sur les autres prêts

1 compte, 10 privilèges
pour tous les fonctionnaires

BANK OF AFRICA
Groupe BMCE BANK

Prêts

Avance
Avance Tabaski
Découvert Autorisé (Automatique)
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Informatique
Prêt Scolarité « Tous à l'École »
Prêt Vitamine

Transferts & change

BOA Express
Change Manuel
Chèques de Voyage
MoneyGram
Transfert Flash
Western Union

Entreprises

Large choix de produits et services à destination :

- des grandes entreprises,
- des PME/PMI,
- des institutions,
- des associations,
- et des professions libérales.

Rapport d'activité 2014

2014 Activity Report



Bouchaib FACHAR
Directeur Général
Managing Director



Seidina Oumar WAIGALO
Directeur Général Adjoint
Deputy Managing Director

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

Portraits : © HAIDARA - Siège social de BOA au Mali. © BOA & HAIDARA

Le mot du Directeur Général

Comments from the Managing Director

Fidèle à son engagement de soutenir la relance économique du pays, BANK OF AFRICA (BOA) au Mali a, malgré la crise économique et la situation d'instabilité et d'insécurité qui prévalent dans le Nord du Mali, largement contribué au financement de l'économie nationale et de l'essor du secteur privé en 2014.

La Banque est devenue un acteur incontournable dans ce domaine puisqu'elle occupe la première place au niveau des crédits distribués qui ont atteint à fin décembre 2014 un total de 222 601 millions de F CFA contre 181 764 millions de F CFA au 31 décembre 2013, soit une part de marché de 16,7 %.

Cette importante performance est essentiellement due, d'une part, à l'accroissement de notre réseau de distribution avec l'ouverture d'une vingtaine de points de vente de 2013 à 2014, dont deux agences à Gao et Tombouctou pour apporter notre pierre dans la reconstruction et la relance économique des régions affectées par la crise. D'autre part, à la confiance de notre clientèle de particuliers et d'entreprises pour la qualité et la célérité de nos prestations.

Ce même rythme d'évolution a été enregistré également au niveau des ressources collectées qui ont progressé de 20,6 %, en passant de 215 094 millions de F CFA en décembre 2013 à 259 493 millions de F CFA à la clôture de l'exercice 2014.

En termes de total du bilan, BOA au Mali s'est hissée au deuxième rang parmi les 14 banques présentes sur le marché malien. En effet le bilan arrêté à fin décembre 2014 a totalisé 501 938 millions de F CFA contre 312 189 millions de F CFA un an auparavant, soit une forte augmentation de près de 60,8 %.

Le Produit Net Bancaire (PNB) a suivi la même cadence d'accroissement, avec une hausse de 31 %, en s'établissant à 26 405 millions de F CFA en 2014 contre 20 084 millions de F CFA en 2013.

Une hausse de 80 % du résultat net : malgré un niveau important de provisions constituées pour couvrir les risques enregistrés sur les exercices antérieurs, BOA au Mali a clôturé l'exercice 2014 avec un résultat net de 4 021 millions de F CFA contre 2 230 millions de F CFA en 2013. Historiquement, c'est la première fois que notre Banque atteint la barre des 4 milliards de résultat net.

Ces résultats très remarquables, ne sauraient être atteints sans :

- le dévouement des femmes et hommes composant les équipes d'encadrement de la Banque qui ont su cultiver un style de management participatif ;
- l'engagement, la disponibilité et le savoir-faire de l'ensemble du personnel de la Banque ;
- la confiance et le soutien du Conseil d'Administration de BOA au Mali et surtout l'appui technique des structures centrales du Groupe BANK OF AFRICA;
- la confiance combien inestimable de nos clients particuliers, professionnels, entreprises et institutionnels qui ont choisi BANK OF AFRICA.

Nous tenons à exprimer toute notre reconnaissance et nos vifs remerciements à tous ceux qui ont contribué à cette belle réussite qui a couronné l'exercice 2014 en les assurant de notre engagement déterminé à persévérer dans la même voie durant l'exercice 2015 pour être à la hauteur des attentes de notre personnel et de nos actionnaires et surtout de nos chers clients.

Enfin, nous formulons nos vœux pour qu'en 2015 la relance économique puisse être effective, dans un climat de paix, de sécurité et de stabilité sur l'ensemble de notre territoire.

Bouchaib FACHAR

Directeur Général

« Soutenir la relance économique du pays. »

"Supporting the country's economic recovery."

True to its commitment to support the country's economic recovery and despite the economic crisis and the situation of instability and insecurity prevailing in northern Mali, BANK OF AFRICA (BOA) in Mali has contributed significantly to the financing of the national economy and growth in the private sector in 2014.

The Bank has become a major player, ranking as industry leader in loans made: these reached a total of CFAF 222,601 million at end December 2014 vs. CFAF 181,764 million at 31 December 2013, representing a market share of 16.7%.

This impressive performance was achieved principally thanks to the growth of our distribution network, with the opening of twenty additional points of sale from 2013 to 2014, including two branches in Gao and Timbuktu as part of our contribution to the reconstruction and economic recovery of areas affected by the crisis.

This performance is equally due to the confidence placed in us by individual clients and companies thanks to the speed and quality of our services.

A similar development was also recorded in deposits collected, which increased by 20.6%, from CFAF 215,094 million in December 2013 to CFAF 259,493 million at the end of fiscal 2014.

In terms of total assets, BOA in Mali has risen to second among the 14 banks operating on the Malian market. At end December 2014 the balance sheet totalled CFAF 501,938 million vs. CFAF 312,189 million a year earlier, an impressive increase of almost 60.8%.

Net Banking Income (NBI) also grew rapidly, rising by 31% to CFAF 26,405 million in 2014 vs. CFAF 20,084 million in 2013.

An 80% increase in net income: inspite of setting aside significant provisions to cover the risks recorded in previous years, BOA in Mali ended the year 2014 with a net income of CFAF 4,021 million vs. CFAF 2,230 million in 2013. Historically, this is the first time that our Bank has reached the milestone of 4 billion in net income.

These very remarkable results would not have been achieved without:

- *the dedication of the women and men making up the Bank's management teams, who have managed to cultivate a style of participative management;*
- *the commitment, availability and expertise of all Bank personnel;*
- *the confidence and support of the Board of Directors of BOA in Mali and above all the technical support of the corporate structures of BANK OF AFRICA Group;*
- *the invaluable trust of individual customers, professionals, companies and institutions, who have chosen BANK OF AFRICA.*

We wish to express our deeply felt appreciation and gratitude to all those who have contributed to the success achieved in 2014, assuring them of our commitment to continue our efforts in 2015 and to fulfil the expectations of our staff, our shareholders and especially our much-valued customers.

Finally, we wish to pledge our support for effective economic recovery in 2015, in a climate of peace, security and stability throughout our land.

Bouchaib FACHAR

Managing Director

Faits marquants 2014

Highlights 2014

Janvier

Ouverture des agences de Tombouctou et Gao, au nord du Mali.

Février

Organisation du Marathon International BOA de Bamako (Édition 2014), avec la participation de 11 BANK OF AFRICA.

Mars

Ouverture d'un bureau à Koulouba, quartier de Bamako, et du Bureau de Koutiala, à 300 km à l'est de Bamako.

Mai

Ouverture du Bureau Station TOTAL Woyanko, à Bamako.

Signature d'une Convention BOA/SOGEM portant domiciliation du Fonds de Gestion du Risque Hydraulique pour 9 milliards de F CFA.

Juin

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

Juillet

Ouverture de l'Agence de Niono, à 341 km à l'est de Bamako.

Septembre

Ouverture d'un bureau à Sotuba II, quartier de Bamako.

Lancement de la Campagne « CAP 180 000 ».

Novembre

Tenue d'une Assemblée Générale Extraordinaire portant sur l'augmentation du capital de la Banque à 8 300 000 000 F CFA.

Ouverture du Bureau Station TOTAL Banankabougou, à Bamako.

Décembre

Franchissement du seuil de 250 milliards de F CFA de ressources clientèle et du seuil de 500 milliards de F CFA de total bilan.

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

January

Opening of branches in Timbuktu and Gao, in northern Mali.

February

Organisation of the 2014 BOA International Marathon of Bamako, with the participation of 11 BANK OF AFRICA banks.

March

Opening of a new local branch in Koulouba, a district of Bamako and the Koutiala local Branch, a city 300 km east of Bamako.

May

Opening of the Woyanko TOTAL Service Station Office in Bamako.

Signing of the BOA/SOGEM domiciliation agreement for the Fonds de Gestion du Risque Hydraulique (hydraulic risk management fund) for CFAF 9 billion.

June

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

July

Opening of the Niono Branch, a city 341 km east of Bamako.

September

Opening of a local branch in the Sotuba II district of Bamako.

Launch of the "CAP 180,000" Campaign.

November

Extraordinary General Meeting held to discuss the Bank's capital increase to CFAF 8,300,000,000.

Opening of the Banankabougou TOTAL Service Station Office in Bamako.

December

Crossing of the thresholds of CFAF 250 billion in customer deposits and CFAF 500 billion in total assets.

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



Chiffres clés au 31/12/2014

Key figures on 31/12/2014

Activité / Activity

Dépôts clientèle*
Deposits* **259 493**

Créances clientèle*
Loans* **222 601**

Résultat / Income

Produit Net Bancaire*
Net operating income* **26 405**

Charges de fonctionnement*
Operating expenses* **11 770**

Résultat Brut d'Exploitation*
Gross operating profit* **12 184**

Résultat net*
Net income* **4 021**

Coefficient d'exploitation (%)
Operating ratio (%) **54.71**

Structure / Structure

Fonds Propres après répartition*
Shareholders' equity after distribution* **22 465**

Fonds Propres / Total Bilan (%)
Shareholders' equity / Total assets (%) **4.48**

Effectif moyen pendant l'exercice
Average number of employees **328**

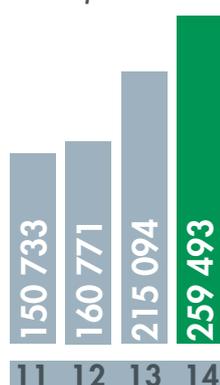
Total Bilan
Total Assets

501 938

millions de F CFA / CFAF million

Total Dépôts*

Total Deposits*



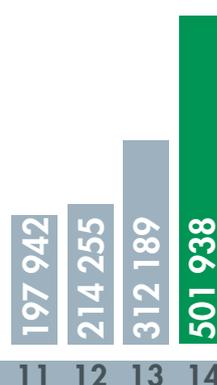
Total Créances*

Total Loans*



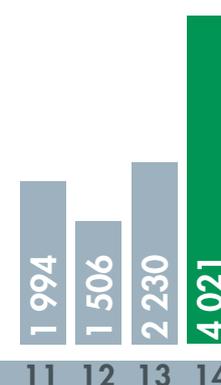
Total Bilan*

Total Assets*



Résultat Net*

Net Income*



(* En millions de F CFA / (*) In CFAF millions



Réunion plénière des Rencontres BANK OF AFRICA 2014 pour les Cadres du Groupe, à Casablanca.

2014 BANK OF AFRICA network management plenary meeting, in Casablanca.

L'Agence de Tombouctou, ouverte en janvier 2014.

The Timbuktu Branch, opened in January 2014.

M. BENNANI, PDG de BOA GROUP S.A., s'adressant aux Administrateurs lors de la réunion plénière, à Dakar.

Mr BENNANI, BOA GROUP S.A. CEO, speaking to Directors at plenary meeting, in Dakar.

Engagements citoyens de la Banque

BANK OF AFRICA au Mali participe au développement des territoires sur lesquels elle intervient, pour y jouer un rôle citoyen d'entreprise responsable, mais aussi pour y renforcer le dynamisme local, social et économique.

Social

Soutenir l'athlétisme et le football, un engagement sportif et citoyen

En soutenant les Fédérations Maliennes d'Athlétisme et de Football, BOA au Mali fait siennes des vertus comme le goût de l'effort, l'endurance, le geste quasi-parfait, la saine émulation qu'elle essaie de cultiver à chaque instant.

La volonté de la Banque est de s'intégrer au sein des communautés environnantes et d'être ainsi un partenaire de confiance. Au niveau local, elle a également soutenu plusieurs activités telles que : le championnat de la ligue de Koulikoro ; la Direction Nationale des Sports et de l'Éducation Physique ; la ligue régionale de Volleyball de Gao. Pendant le mois de Ramadan, une opération de dons de bouilloires et nattes a été réalisée dans les mosquées proches des agences et également à l'Archevêché de Bamako.

Accompagner le retour à la stabilité et contribuer au développement social et économique des zones instables sont de véritables enjeux pour BOA au Mali. C'est ainsi que malgré la situation sécuritaire qui prévaut dans le nord du Mali, la Banque a ouvert deux Agences à Gao et à Tombouctou pour soutenir la population locale.

Économique

L'engagement de la Banque découle également de la conviction que son activité est indissociable de l'environnement économique, financier, social et culturel dans lequel elle s'inscrit. De fait, elle a signé un partenariat avec l'USAID pour le financement des projets agricoles et des femmes pour un montant de 5 millions de dollars. Cette notion de responsabilité est au cœur des valeurs sur lesquelles la Banque est fondée et guide ses pratiques professionnelles au quotidien.



1



Signature d'un partenariat avec le Ministère de la Solidarité, de l'Action Humanitaire et de la Reconstruction du Nord, portant sur la mise en place d'un Fonds de garantie des micros crédits en faveur des populations déplacées du Nord Mali.

1 - L'équipe de football Dames de BOA au Mali.

Actions de la Fondation BOA

Parce que BOA au Mali place l'humain au-delà du profit, et travaille pour la communauté toute entière, et parce qu'elle se projette sur le long terme, elle a choisi de concrétiser aussi son engagement citoyen au travers de la Fondation BOA, dans les secteurs de l'éducation et de la santé en Afrique.

Ci-dessous, quelques actions parmi les nombreuses réalisations de la Fondation BOA au Mali en 2014.



2

Création d'un « Centre de Vie »

La Fondation BANK OF AFRICA a investi 65 millions de F CFA dans un nouveau « Centre de Vie » dans le village de Fani, Commune Rurale de Doumba de la Région de Koulikoro. Celui-ci comprend :

- une maternité entièrement équipée ;
- une pharmacie ;
- un bâtiment de logements pour le personnel ;
- un forage ;
- des installations scolaires.

La Fondation BOA a également fait un don à l'école communautaire de Doumanzana (Bamako), pour un montant de 55 millions de F CFA, comportant :

- trois salles de classe équipées ;
- un bloc de deux toilettes ;
- un bureau de Direction ;
- une salle informatique ;
- une infirmerie.



3

2 - Des enfants du village de Fani.

3 - La maternité de Fani.

4 - Mme Ramatoulaye TRAORÉ, Présidente de la Fondation BOA, entourée des membres de son bureau local.



4

Conseil d'Administration & Capital

Board of Directors & Capital

Conseil d'Administration / Board of Directors

Au 13 mars 2015, le Conseil d'Administration de 12 membres, est composé comme suit :

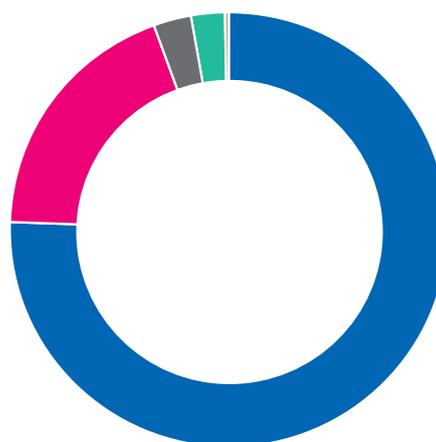
At 13th March 2015, the Board of Directors comprised the following 12 members:

Paul DERREUMAUX, Président / <i>Chairman</i>	Serge KAPNIST
Mohamed BENNANI	Oumar KOUMA
Amine BOUABID	Mamadou MAIGA
Hachem BOUGHALEB	Léon NAKA
Mor FALL	Ernest RICHARD
Mamadou KA	Abderrazzak ZEBDANI

Capital

Au 13 mars 2015, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 13th March 2015, the Bank's capital was held as follows:



76.14%	BOA WEST AFRICA
2.56%	ATTICA S.A.
0.05%	BANK OF AFRICA AU BÉNIN
18.46%	ACTIONNAIRES NATIONAUX / <i>NATIONAL SHAREHOLDERS</i>
2.79%	AUTRES ACTIONNAIRES / <i>OTHER SHAREHOLDERS</i>

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



Paul DERREUMAUX

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

Chiffres clés du Mali en 2014

2014 Mali key figures

Superficie (milliers de km ²)	1 242	<i>Area (thousand km²)</i>
Population (millions d'habitants)	15.3	<i>Population (million inhabitants)</i>
PIB (USD milliards)	10.94	<i>GDP (USD billions)</i>
PIB/HAB (USD)	715.13	<i>GDP Per capita (USD)</i>
Nombre de banques	14	<i>Number of banks</i>

Estimations au 31/12/2014. - As at 31/12/2014.

Portrait : © E.Legouhy - L'Agence principale, au Siège de BOA au Mali. © BOA & HAIDARA

Le mot du Président du Conseil d'Administration

Comments from the Chairman of the Board of Directors

L'année 2014 aura été pour BANK OF AFRICA au Mali l'année de tous les records. La plupart des indicateurs d'activité et de résultats ont, en effet, connu une progression remarquable : elle a été spécialement soutenue pour le nombre de comptes de clientèle, le volume des dépôts collectés, l'encours des crédits distribués et le résultat annuel. Les niveaux de 500 milliards de F CFA pour le total du bilan et de 4 milliards de F CFA pour le bénéfice net, atteints fin 2014, sont les meilleurs symboles de cette poussée exceptionnelle. L'effet de ces évolutions positives a été immédiat : BOA termine l'exercice au 2^e rang des banques maliennes, tant pour le drainage de ressources que pour l'octroi de concours, et consolide sa position au sein du Réseau BANK OF AFRICA. Notre Banque, qui fut la première implantation du Groupe en 1983, entre donc de fort belle manière dans sa quatrième décennie d'activité.

Ces résultats, obtenus dans un contexte économique encore fort morose, sont avant tout le fruit des actions menées par l'ensemble du personnel de la Banque. Celui-ci a mis en œuvre, sous l'autorité avisée de la Direction Générale, un dynamisme commercial, une amélioration continue de ses méthodes de travail, une meilleure maîtrise des risques, un suivi attentif de la clientèle, qui illustrent bien son engagement collectif au service de l'entreprise. Que tous les membres de l'équipe BOA soient vivement remerciés pour cette discipline dans l'effort.

Les performances accomplies en 2014 ne doivent cependant pas être considérées comme un aboutissement mais comme un tremplin pour de nouvelles étapes. Dans la relance économique attendue au Mali en 2015, les entreprises auront besoin de partenaires prêts à leur apporter les financements nécessaires pour leurs activités et leurs investissements. Tous les Maliens souhaiteront aussi trouver des banques pouvant les soutenir pour améliorer leurs conditions de vie.

BANK OF AFRICA doit jouer un rôle déterminant sur tous ces plans :

- accroître la bancarisation des populations,
- favoriser la croissance dans tous les secteurs de l'économie,
- appuyer l'émergence de Petites et Moyennes Entreprises (PME),
- faciliter le financement de l'habitat.

Notre Banque a toujours eu cette approche de banque universelle, entreprenante et ouverte aux innovations, sans laquelle ces objectifs ne seront pas atteints. Elle dispose désormais de moyens accrus et d'une crédibilité bien assise qui lui donnent encore de meilleurs atouts pour poursuivre cette politique ambitieuse.

Nos équipes comme nos actionnaires auront à soutenir leurs efforts pour être à la pointe de ces nouvelles responsabilités du secteur financier.

BANK OF AFRICA au Mali n'a donc pas fini d'ouvrir le chemin du futur. C'est une mission difficile, mais un défi passionnant. Il exigera de tous d'être à la hauteur de l'audace et de la détermination de nos fondateurs.

Paul DERREUMAUX

Président du Conseil d'Administration

« Favoriser la croissance dans tous les secteurs de l'économie. »
"Fostering growth in all sectors of the economy."

2014 has been a year of records for BANK OF AFRICA in Mali. Most of the business indicators have witnessed remarkable growth. The Bank's results have been especially strong in terms of numbers of customer accounts, volumes of deposits, credit outstanding and income for the year. The balance sheet total of CFAF 500 billion, coupled with net profits of CFAF 4 billion at end 2014, are the most significant gauges of this extraordinary surge. The effect of these positive developments has been immediate: BOA ended the year ranking 2nd among Malian banks both for deposits collected and loans granted, and has consolidated its position in the BANK OF AFRICA Network. Our Bank, the first to be set up in the network in 1983, is therefore very much going from strength to strength as it enters its fourth decade of activity.

These results, obtained in what is still a very sluggish economy, are above all the fruits of the actions undertaken by the Bank's staff as a whole. Under the informed guidance of the management, they have implemented commercial drive, continuous improvement in working methods, improved risk management and attentive customer service, which illustrate their collective commitment to serving the company. I would like to offer my warm thanks to all members of the BOA team for this sustained effort.

The performance of 2014, however, should not be regarded as an end in itself but as a springboard for new achievement. In the course of Mali's expected economic recovery in 2015, companies will need partners willing to provide them with the necessary funding for their businesses and investments. All Malians also wish to find banks that can support them in improving their living conditions.

BANK OF AFRICA must play a decisive role in all the following areas:

- increasing the penetration of banking amongst the population,
- fostering growth in all sectors of the economy,
- supporting the emergence of Small and Medium Enterprises (SMEs),
- facilitating the financing of homeownership.

Our Bank has always taken a universal, enterprising and innovative approach, without which these objectives will not be achieved. It now has greater resources and well-established credibility that make it even better able to pursue this ambitious programme.

Our teams and shareholders will have to sustain their efforts to be at the forefront of these new financial sector responsibilities as BANK OF AFRICA in Mali continues to cut a path to the future. This is a difficult task, but an exciting challenge. We will all need to draw on the bold determination of our founders.

Paul DERREUMAUX

Chairman of the Board of Directors

Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale Ordinaire du 11 avril 2015*

Le cadre économique & financier de l'exercice 2014

I - Bref aperçu de l'environnement international

La légère accélération attendue de l'activité mondiale s'est confirmée à l'été 2014. Les économies développées restent tirées par les pays anglo-saxons, qui semblent avoir trouvé le sentier d'une croissance robuste. La croissance en zone Euro est restée modeste (+ 0,2 %), avec une quasi-stagnation en Allemagne et en Italie, alors que l'activité en France s'est révélée un peu plus dynamique que prévu, et que la reprise s'est confirmée en Espagne. Le Japon, quant à lui, est à nouveau en récession,

alors que les économies émergentes continuent de progresser plus lentement que leur tendance, ralentissant notamment en Chine, au Brésil et en Russie.

Aux États-Unis

Les informations conjoncturelles de l'automne suggèrent une croissance globalement stable au quatrième trimestre 2014, avant une embellie plus prononcée au premier semestre 2015. La reprise aux États-Unis et au Royaume-Uni resterait solide, assise sur des dépenses des ménages encore vigoureuses, et sur un investissement productif dynamique.

Dans la zone Euro

Un certain nombre de freins se sont desserrés à l'automne. La dépréciation de l'euro depuis l'été s'est confirmée et donne quelques motifs d'optimisme pour les entreprises exportatrices. La baisse du cours du pétrole, qui s'est accentuée au cours du quatrième trimestre, enclenche dès à présent les effets favorables d'un mini-contre-choc pétrolier, sur le pouvoir d'achat des ménages d'une part, sur la situation financière des entreprises d'autre part. Comme, de plus, les impôts pèseraient moins fortement, le pouvoir d'achat du revenu des ménages s'accélérait de nouveau, ce qui assurerait un certain regain de consommation au cours des prochains trimestres.

Outre ces facteurs communs aux pays de la zone, plusieurs freins plus spécifiques à l'économie française depuis 2012 pourraient se desserrer. D'abord le fort ajustement des dépenses de logement toucherait

à sa fin au cours du semestre prochain ; sans qu'il ne soit sorti de l'ornière, le secteur de la construction pèserait ainsi nettement moins sur l'activité d'ensemble. Ensuite, le climat des affaires est mieux orienté dans les dernières enquêtes de conjoncture et la situation financière des entreprises s'améliorera début 2015 avec la montée en charge du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) et l'instauration du Pacte de responsabilité et de solidarité, ce qui leur permettrait d'accélérer légèrement leurs dépenses d'investissement productif. La levée de ces différents freins permettrait une accélération progressive de l'économie française. Son profil serait toutefois affecté par les aléas climatiques sur les dépenses de chauffage en forte baisse



M. Seidina Oumar WAIGALO, Directeur Général Adjoint BOA, remettant son prix à la gagnante de la tombola VISA.

Mr Seidina Oumar WAIGALO, BOA Deputy Managing Director, presenting the prize to the winner of the VISA raffle.

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



La campagne produits affichée devant le Siège de BOA à Bamako.
The product campaign display at the BOA Headquarters in Bamako.

à l'automne et, par contrecoup, en rebond à l'hiver prochain. Au total, l'économie française croîtrait peu au quatrième trimestre 2014 (+ 0,1 %), mais davantage au premier trimestre 2015 (+ 0,3 %), en conservant ce rythme au deuxième trimestre. Après trois années de croissance très modérée (+ 0,4 %), l'acquis de croissance pour 2015 serait supérieur dès la mi-année, à 0,7 %.

Cette légère accélération de l'activité et le développement des dispositifs visant à enrichir la croissance en emplois auraient pour effet d'atténuer le recul de l'emploi marchand au cours du premier semestre 2015. En tenant compte des branches non marchandes, l'emploi total progresserait légèrement (+ 18 000 sur le semestre). La population active s'accroissant toutefois un peu plus vite, le taux de chômage augmenterait de nouveau pour atteindre en France 10,6 % mi-2015.

II - Évolution de la situation économique des États membres de l'UEMOA en 2014

Dans l'UEMOA, le cours du pétrole brut sur les marchés internationaux (moyenne WTI, BRENT, DUBAÏ) a baissé de 9,6 % en novembre 2014, par rapport au mois précédent. De même, les prix des principales matières premières exportées par les pays de l'Union ont connu un repli à l'exception du caoutchouc. En effet, en rythme mensuel, ils ont baissé de 6,1 % pour le cacao, 3,8 % pour l'or, 3,5 % pour le coton et 1,4 % pour le café. Sur la même période, l'indice des cours des produits alimentaires publié par le FMI s'est inscrit en hausse de 1,4 %, en rythme mensuel, en novembre 2014.

Le montant moyen des soumissions hebdomadaires, sur le marché des adjudications, est passé de 1 227,3 milliards en octobre 2014 à 1 303,8 milliards en novembre 2014, soit une hausse de 6,2 %. Le taux moyen pondéré sur le guichet hebdomadaire est ressorti à 2,53 % en novembre 2014, stable par rapport au mois précédent.

L'évolution du marché interbancaire de l'UEMOA a été marquée, en novembre 2014, par une hausse du volume des transactions et un repli des taux d'intérêt. En effet, le volume moyen hebdomadaire des opérations interbancaires, toutes maturités confondues, s'est établi à 122,0 milliards en novembre 2014 contre 121,0 milliards en octobre 2014. Le taux moyen pondéré des opérations est ressorti à 3,87 % en novembre 2014 contre 4,11 % en octobre 2014. Sur le marché, à une semaine, le volume des opérations s'est accru de 8,0 milliards, pour s'établir à 71,1 milliards. Le taux d'intérêt moyen à une semaine est ressorti à 3,19 %, en repli de 18 points de base par rapport au mois précédent.

III - La conjoncture économique au Mali

L'économie malienne a souffert de la crise et n'a pas encore retrouvé son sentier de croissance des années 2000-2010, décennie au cours de laquelle le PIB a crû au taux annuel moyen de 5,7 %. Le PIB malien a enregistré en 2012 un recul de 0,4 %, après une année 2011 dont la croissance avait déjà été assez faible (2,7 %). La croissance a quelque peu rebondi en 2013 avec 1,8 % et les prévisions pour 2014, 2015 et 2016 sont plus optimistes avec une croissance supérieure à 5,5 %. Mais ces résultats dépendront de la reprise de l'aide au développement, dont une partie du versement avait été interrompue à la suite du coup d'État, en mars 2012 et jusqu'en février 2013, puis de nouveau entre le printemps et l'automne 2014, concernant les seules aides budgétaires, à la suite de dépenses extrabudgétaires du gouvernement. Le retour de la croissance sera également tributaire de la bonne tenue du secteur minier et des résultats des campagnes agricoles. L'économie malienne reste, en effet, fortement dépendante de l'agriculture, qui a contribué en moyenne à 39 % du PIB sur la période 2006-2010. Les exportations sont constituées à 85 % d'or et de coton.

PIB + 6,7 %

Les perspectives macroéconomiques à moyen terme sont optimistes. La reprise de l'économie devrait poursuivre sa consolidation avec un taux de croissance du PIB réel attendu à 6,7 % en 2014 et à 5,6 % en 2015, stimulée par les performances agricoles et minières ainsi que par le redémarrage du secteur tertiaire. Toutefois, des risques susceptibles de compromettre ces perspectives favorables demeurent. Il s'agit entre autres de la volatilité des cours de l'or et du coton, qui sont les deux principaux produits à l'exportation, et de la fragilité de la situation sécuritaire dans le pays.

Le Mali était en bonne voie pour atteindre, à l'horizon 2015, certains Objectifs du Millénaire pour le Développement (OMD) tels que la scolarisation primaire universelle, le contrôle de la propagation du VIH/SIDA et l'accès à une source d'eau potable.



Cérémonie de départ de M. BAYO, Conseiller au Contrôleur Général, pour BOA au Togo.
Leaving ceremony of Mr BAYO, Advisor to the Comptroller General, for BOA in Togo.

Les principaux indicateurs de l'exercice 2014 de BANK OF AFRICA au Mali ont progressé de façon exceptionnelle, et confirment la nette progression des activités au cours de cette année.

Analyse des comptes de bilan & de résultat de l'exercice 2014

Total bilan + 60,8 %

Le total du bilan s'est accru de 60,8 % entre décembre 2013 et décembre 2014, en s'établissant à 501 938 millions de F CFA contre 312 189 millions de F CFA un an plus tôt.

Dépôts clientèle + 20,6 %

Les dépôts de la clientèle progressent de 20,6 % sur un an, et atteignent 259 493 millions de F CFA au 31 décembre 2014 contre 215 094 millions de F CFA au 31 décembre 2013. Les comptes à vue, les comptes sur livret et les DAT progressent respectivement de 15,2 %, 17,6 % et 46,6 %.

Le nombre de comptes ouverts à la clientèle passe de 149 616 unités au 31 décembre 2013 à 173 890 unités au 31 décembre 2014, soit une augmentation de 16,2 %.

La collecte a globalement progressé de 44 217 millions de F CFA soit 20,5 %, en passant de 215 281 millions de F CFA à 259 498 millions de F CFA.

En termes de variation en pourcentage, d'une année à l'autre, il faut noter les hausses significatives des dépôts des Agences de Bougouni (+ 256 %) et Ségou (+ 118 %).

Les Agences de Badala et Kayes connaissent une baisse respectivement de 20 % et 5 % sur la période décembre 2013 - décembre 2014.

La structure des ressources : les ressources rémunérées progressent de 17,3 % en un an, représentant 47 % du total des ressources, tandis que les ressources non rémunérées sont en progression de 3,5 %.

La structure des ressources reste inchangée : les Comptes sur livret et les Comptes à vue représentent toujours la part prépondérante de nos ressources avec 79,2 % en décembre 2014 contre 82,3 % en décembre 2013.

Le coût des ressources : le coût moyen des ressources clientèle s'affiche à 2,11 %, soit 0,04 point de plus qu'en décembre 2013.

La concentration des ressources : les normes en matière de concentration sont respectées. Le ratio des cinquante plus gros dépôts est de 39,4 %, celui des cinq plus importants clients créditeurs est de 14,6 % pour des normes de 50 % et 20 %.



Le Responsable du Pôle Risques, au Siège de BOA au Mali.
The Risk Division Manager at Headquarters of BOA in Mali.

Les dettes interbancaires augmentent de 184 %, une augmentation liée essentiellement à notre nouvelle politique de refinancement par la BCEAO avec des taux inférieurs à 3 %.

Les provisions pour risques et charges sont passées de 796 millions de F CFA en 2013 à 2 627 millions de F CFA à fin 2014 soit une hausse de 230,2 % liée à la couverture de certaines pertes.

Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux (FRBG) a été doté cette année pour plus de 400 millions de F CFA pour faire face à un certain nombre de risques.

Les réserves avant répartition du bénéfice de l'exercice 2014 font ressortir une hausse de 10,3 % en passant de 3 254 millions de F CFA au 31 décembre 2013 à 3 589 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

La trésorerie et les opérations interbancaires progressent de 12,8 %, en passant de 55 433 millions de F CFA au 31 décembre 2013 à 62 542 millions de F CFA au 31 décembre 2014.

Crédits à la clientèle + 23,4 %

Les crédits à la clientèle enregistrent une hausse de 23,4 % en passant de 174 242 millions de F CFA en décembre 2013 à 218 607 millions de F CFA en décembre 2014. Cette hausse résulte essentiellement de l'augmentation des crédits à court terme de 17,3 % et des crédits à moyen terme de 41,4 % qui passent respectivement de 120 617 millions de F CFA à 141 462 millions de F CFA et de 55 805 millions de F CFA à 78 914 millions de F CFA, entre le 31 décembre 2013 et le 31 décembre 2014.

L'encours moyen des crédits progresse de 37 % passant de 141 100 millions de F CFA en décembre 2013 à 193 335 millions de F CFA à la même date en 2014, soit 52 230 millions de F CFA d'encours en plus.

Les engagements par signature passent de 42 443 millions de F CFA en décembre 2013 à 60 937 millions de F CFA en décembre 2014, soit une hausse de 43,6 %.

Les créances douteuses et litigieuses augmentent annuellement de 31,4 %, et les provisions constituées augmentent de 40,2 %. Ainsi, le taux de couverture des créances douteuses et litigieuses par les provisions passent de 56,7 % en décembre 2013 à 62,2 % en décembre 2014.

Les titres de placement enregistrent une hausse de 292,3 % en passant de 42 528 millions de F CFA en décembre 2013 à 166 854 millions de F CFA en décembre 2014.

Les investissements significatifs au 31 décembre 2014 concernent pour l'essentiel la finalisation des travaux de rénovation et d'aménagement du Siège, des agences et des bureaux. Ils se chiffrent à 1 889 millions de F CFA.

Le total des produits progresse de 27,7 % par rapport à l'année écoulée. Ils totalisent 44 079 millions de F CFA au 31 décembre 2014 contre 34 608 millions de F CFA au 31 décembre 2013.

Produits d'exploitation + 44,8 %

Les produits d'exploitation progressent de 44,8 % et atteignent 37 413 millions de F CFA au 31 décembre 2014 contre 25 845 millions de F CFA au 31 décembre 2013, ce qui témoigne de l'accroissement des activités de la Banque.

Les produits sur opérations de trésorerie et interbancaires :

- **Les produits de trésorerie**, c'est à dire les intérêts perçus sur les créances interbancaires, s'élèvent au 31 décembre 2014 à 1 200 millions de F CFA, contre 868 millions de F CFA au 31 décembre 2013, soit une hausse de 38,2 %.

- **Les produits de la clientèle** comprennent les produits des opérations avec la clientèle, y compris les produits des titres de placement, et les produits des commissions et divers.

Ils augmentent de 56,7 % à 26 439 millions de F CFA au 31 décembre 2014, contre 16 873 millions de F CFA au 31 décembre 2013.

Les charges d'exploitation, hors amortissements, augmentent de 13,4 % en 2014, avec un total de 12 224 millions de F CFA au 31 décembre 2014 contre 11 041 millions de F CFA au 31 décembre 2013.

Les charges bancaires se chiffrent à 10 511 millions de F CFA au 31 décembre 2014, soit une hausse de 80 % par rapport au 31 décembre 2013 où elles se situaient à 5 625 millions de F CFA. Ceci s'explique par les tensions de trésorerie, le recours au refinancement BCEAO et les EIB auprès des autres Filiales BOA de l'UEMOA.

Les charges de personnel, pour un effectif de 329 personnes (dont 291 personnels bancaires), passent à 5 288 millions à fin décembre 2014 contre 5 276 millions de F CFA au 31 décembre 2013 soit une hausse de 0,2 %.

Les autres charges directes d'exploitation se situent au 31 décembre 2014 à 6 937 millions de F CFA, contre 5 765 millions de F CFA au 31 décembre 2013, soit une hausse de 20,3 %.



Le Responsable du Pôle Finances, au Siège de BOA au Mali.
The Finance Division Manager at Headquarters of BOA in Mali.

Le Produit Net Bancaire (PNB) atteint au 31 décembre 2014, 26 405 millions de F CFA contre 20 084 millions de F CFA en décembre 2013, soit une hausse de 31,5 % sur une année glissante.

Le Résultat Brut d'Exploitation (RBE) : suite à la progression du Produit Net Bancaire (31,5 %), le Résultat Brut d'Exploitation ressort à 12 184 millions de F CFA en décembre 2014. Il enregistre une hausse de 65 % par rapport à décembre 2013.

Le Résultat Brut (RB) s'établit au 31 décembre 2014 à 5 393 millions de F CFA contre 2 690 millions de F CFA en décembre 2013, soit une hausse de 74 %.

Résultat net + 80,1 %

Le résultat net au 31 décembre 2014 est supérieur de 1 791 millions de F CFA à celui du 31 décembre 2013 ; il ressort à 4 021 millions de F CFA contre 2 230 millions de F CFA un an auparavant soit une hausse de 80,1 %.

Les résultats obtenus, dans un contexte de post crise traduisent une fois de plus les efforts fournis par BOA au Mali depuis la fin du premier trimestre 2013 pour assainir son bilan et développer ses activités. Des résultats significatifs ont été obtenus dans l'accroissement du niveau des emplois et des ressources avec une amélioration nette de nos parts de marché.

Le Plan Triennal de Développement (PDT) 2013/2015 est complètement dépassé, BOA au Mali poursuivra néanmoins sa croissance en termes de collecte, de crédits et d'ouverture de comptes en développant ses activités dans les zones où la Banque est totalement absente.

La Banque se donne comme priorité le renforcement de la rentabilité par la qualité des engagements, le suivi rigoureux des opérations, l'amélioration du service à la clientèle et la recherche de ressources à moindre coût. Tout cela sera réalisé dans un contexte de contrôle des charges d'exploitation ainsi que du renforcement de la qualité des ressources humaines. ■



Déjeuner de la Direction Générale avec les Dirigeants des agences BOA au Mali.
BOA in Mali Senior Management and Branch Managers' lunch.

Report by the Board of Directors

to the Annual General Meeting held on 11 April 2015*

Economic & financial trends during fiscal year 2014

I - A brief overview of the international environment

The slight increase expected in global activity was confirmed in summer 2014. The developed economies are still relying on the English-speaking countries, which seem to have found a path to robust growth. Growth in the Euro zone has remained modest (+ 0.2%), with near stagnation in Germany and Italy, while activity in France has been a little more

dynamic than expected and the recovery in Spain confirmed. Japan, meanwhile, is back in recession, while the emerging market economies continue to grow at decelerated pace, with China, Brazil and Russia particularly affected.

■ In the United States

The economic data of the autumn suggests broadly stable growth in the fourth quarter of 2014, before a more pronounced improvement in the first half of 2015. The recovery in the United States and the UK remains solid, benefiting from still vigorous household expenditure, and dynamic productive investment.

■ In the Euro zone

A number of barriers to growth were removed in the autumn. The depreciation in the euro since the summer has continued and is giving exporters grounds for optimism. The decline in oil prices, which accelerated in the fourth quarter and can now be qualified as a mini-collapse, has set in motion a favourable impact on the purchasing power of households and the finances of companies. Since the tax burden is also lighter and the purchasing power of household incomes is growing again, we are likely to see a revival in consumer spending in the coming quarters.

In addition to these factors, common to countries in the region, several more restrictions on growth specific to the French economy since 2012, could be loosened. Firstly, the sharp adjustment in expenditure on housing looks as if it will be nearing an end sometime in the next six months. Without showing full recovery, the construction sector is likely to weigh much less on activity overall. Secondly, the business climate has improved in recent economic surveys and company finances will receive a boost at the beginning of 2015 with the ramp-up of the Competitiveness and Employment Tax Credit (CICE) and the establishment of a responsibility and solidarity Pact, which is likely to help increase productive investment spending slightly. Removing these different restrictions should help the French economy to grow gradually. The impact of weather conditions on heating costs, which fell sharply in the autumn and are set to rise again in the winter, must also be factored in. Overall, the French economy grew slightly in the fourth quarter of 2014 (+ 0.1%), but is set to improve in the first quarter of 2015 (+ 0.3%), maintaining that pace in the second quarter. After three years of very moderate growth (+ 0.4%), the figures for 2015 are likely to be higher by mid-year (+0.7%).

This slight increase in activity and the development of mechanisms to enhance growth in jobs should have the effect of mitigating the decline in the job market in the traded sector in the first half of 2015. In non-traded sectors, total employment should increase slightly (+18,000 in the first half-year). As the total active population is however growing slightly faster, the unemployment rate in France is set to increase again to 10.6% by mid-2015.

II - Economic trends in WAEMU member-countries in fiscal year 2014

In the WAEMU, the price of crude oil on international markets (WTI, BRENT, DUBAÏ average) fell by 9.6% in November 2014 vs. the previous month. Similarly, the prices of major commodities exported by WAEMU member-states have experienced a decline, with the exception of rubber. Month on month, they were down 6.1% for cocoa, 3.8% for gold, 3.5% for cotton and 1.4% for coffee. Over the same period, the IMF food price index was up 1.4% month on month in November 2014.

Average weekly bids on the auction market, rose from 1,227.3 billion in October 2014 to 1,303.8 billion in November 2014, an increase of 6.2%. The one-week weighted average rate stood at 2.53% in November 2014, unchanged from the previous month.

In November 2014 the UEMOA interbank market was impacted by an increase in trading volumes and lower interest rates. The average weekly volume of interbank transactions, irrespective of maturity, was 122 billion in November 2014 against 121,0 billion in October 2014. The weighted average rate of transactions stood at 3.87% in November 2014 against 4.11% in October 2014. On the one-week market, trading volumes increased by 8.0 billion to 71.1 billion. The average one-week interest rate slipped by 18bp on the previous month to 3.19%.

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

III - The economic picture in Mali

Mali's economy has suffered from the crisis and has not yet returned to the growth years of 2000-2010, a decade in which GDP grew at an average annual rate of 5.7%. Mali's GDP fell 0.4% in 2012, after the fairly low growth of 2011 (2.7%). 2013 saw a modest return to growth (1.8%) and forecasts for 2014, 2015 and 2016 are more optimistic, with higher than 5.5% growth predicted. These results will however depend on the resumption of development aid, the payment of part of which was suspended following the coup, from March 2012 until February 2013, and again between spring and autumn 2014, when budgetary support was suspended, following extra-budgetary government spending. The return to growth will also depend on sustained performance in the mining sector and agricultural campaigns. Indeed, the Malian economy remains highly dependent on farming, which contributed an average of 39% of GDP over the period 2006-2010. 85% of exports are made up of gold and cotton.

The medium-term macroeconomic outlook is good. The economic recovery should be consolidated, with an expected real GDP growth rate of 6.7% in 2014 and 5.6% in 2015, driven by agriculture and mining, as well as recovery in the service sector. However, risks that could jeopardize this positive outlook remain. These consist, among others, of the volatility of prices of gold and cotton, which are the two main export products, and the fragility of the security situation in the country.

Mali was on track to achieve some Millennium Development Goals (MDGs) by 2015, such as universal primary education, control of the spread of HIV/AIDS and access to safe drinking water.



Le hall du Centre d'Affaires à Bamako.
The Business Centre hall, in Bamako..

The main metrics of fiscal year 2014 for BANK OF AFRICA in Mali have shown exceptional improvement, confirming the clear progress of activities during the year.

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2014

Total assets expanded by 60.8%, from CFAF 312,189 million in December 2013 to CFAF 501,938 million at December 2014.

Customer deposits grew by 20.6% on the year to CFAF 259,493 at 31 December 2014 from CFAF 215,094 million at 31 December 2013. Demand accounts, passbook savings accounts and term deposits all rose, respectively by 15.2%, 17.6% and 46.6%.

The number of customer accounts rose by 16.2%, from 149,616 at 31 December 2013 to 173,890 at 31 December 2014.

Total inflows rose by 20.5%, or CFAF 44,217 million, from CFAF 215,281 million to CFAF 259,498 million.

In terms of year-on-year percentage change in deposits, two branches stood out: Bougouni (+256%) and Ségou (+118%).

The Badala and Kayes Branches experienced, respectively, declines of 20% and 5% from December 2013 to December 2014.

Breakdown in deposits: interest-bearing deposits grew by 17.3% on the year and accounted for 47% of total deposits, while non-interest-bearing deposits increased by 3.5%.

The breakdown in deposits was unchanged: passbook savings and current accounts still represent the overwhelming proportion of our deposits, with 79.2% in December 2014 vs. 82.3% in December 2013.

Cost of deposits: the average cost of customer deposits was 2.11%, or 0.04 point more than in December 2013.

Concentration of deposits: standards in concentration have been adhered to, with the 50 largest depositors accounting for 39.4% and the five largest borrowers accounting for 14.6%, vs. the standards of 50% and 20%.

Interbank liabilities rose by 184%, driven mainly by our new CBWAS refinancing policy with rates below 3%.

Provisions for risks and losses increased by 230.2% from CFAF 796 million in 2013 to CFAF 2,627 million at end-2014, due to the covering of certain losses.

Funds for general banking risks were allocated in the amount of more than CFAF 400 million to cope with a number of risks.

Reserves before allocation of net income for fiscal year 2014 rose by 10.3%, from CFAF 3,254 million at 31 December 2013 to CFAF 3,589 million at 31 December 2014.

Cash and interbank transactions rose by 12.8%, from CFAF 55,433 million at 31 December 2013 to CFAF 62,542 million at 31 December 2014.

Customer loans rose by 23.4%, from CFAF 174,242 million in December 2013 to CFAF 218,607 million in December 2014. This increase results mainly from the 17.3% increase in short-term loans, from CFAF 120,617 million to CFAF 141,462 million, and the 41.4% increase in medium-term loans, from CFAF 55,805 million to CFAF 78,914 million between 31 December 2013 and 31 December 2014.

Average outstanding loans increased by 37% or by CFAF 52,230 million, from CFAF 141,100 million in December 2013 to CFAF 193,335 million at the same date in 2014.

Off-balance sheet commitments expanded by 43.6%, from CFAF 42,443 million at December 2013 to CFAF 60,937 million in December 2014.

Doubtful and litigious loans rose by 31.4% on the year and provisions increased by 40.2%. As a result, the provision coverage rate of doubtful and litigious loans rose from 56.7% in December 2013 to 62.2% in December 2014.

Investment securities were up by 292.3 %, from CFAF 42,528 million in December 2013 to CFAF 166,854 million in December 2014.

Significant investments at December 2014, mainly involved finalising the renovation and refurbishment of the Headquarters, branches and offices. They came to CFAF 1,889 million.

Total income rose by 27.7% over the previous year to CFAF 44,079 million at 31 December 2014 vs. CFAF 34,608 million at 31 December 2013.

Operating income rose by 44.8% to CFAF 37,413 million at 31 December 2014 from CFAF 25,845 million at 31 December 2013, which reflects the expansion in the Bank's activities.

Income on cash and interbank income:

- **Treasury income**, , i.e. interest on interbank loans, rose by 38.2%, to CFAF 1,200 million in 2014 vs. CFAF 868 million in 2013.
- **Customer-related income**: this includes income on customer transactions, including investment securities and commissions and miscellaneous fees. It increased by 56.7% to CFAF 26,439 million at 31 December 2014 vs. CFAF 16,873 million at 31 December 2013.

Operating expenses, excluding depreciation, rose by 13.4% to CFAF 12,224 million at 31 December 2014 from CFAF 11,041 million at 31 December 2013.

Banking expenses increased by 80% to CFAF 10,511 million at 31 December 2014 from CFAF 5,625 million at 31 December 2013. This is due to cash management problems and the use of CBWAS refinancing and EIB refinancing from other BOA subsidiaries in the WAEMU.



Les guichets de l'Agence Principale à Bamako.
The Principale Branch counters, in Bamako.

Personnel charges, with a headcount of 329 (including 291 banking staff), rose by 0.2% to CFAF 5,288 million at end-2014 from CFAF 5,276 million at 31 December 2013.

Other direct operating expenses increased by 20.3% to CFAF 6,937 million at 31 December 2014 from CFAF 5,765 million at 31 December 2013.

Net Banking Income (NBI) rose by 31.5% year-on-year to CFAF 26,405 million at 31 December 2014 from CFAF 20,084 million in December 2013.

Gross operating income (GOI): with a 31.5% increase in Net Banking Income (NBI), Gross Operating Income rose by 65% against December 2013 to CFAF 12,184 million in December 2014.

Gross Income rose by 74 % to CFAF 5,393 million at 31 December 2014 from CFAF 2,690 million in December 2013.

Net income at 31 December 2014 was up by 80.1%, or CFAF 1,791 million, compared with 31 December 2013, coming in at CFAF 4,021 million against CFAF 2,230 million a year earlier.

The results we achieved in this post-crisis environment reflect once again BOA in Mali's efforts since the first quarter of 2013 to shore up its balance sheet and expand its activities. Excellent results were achieved by expanding loans and deposits and by boosting our market share significantly.

The 2013/2015 Three-year Development Plan (PDT) has been more than surpassed, but BOA in Mali will continue to expand its deposits, loans and new accounts, while developing its business in areas where the Bank is completely absent.

The Bank's priority is to shore up its profitability through the quality of its commitments, monitoring of its operations, enhanced customer service, and lower-cost resources. All of this will come in an environment of controlled operating costs, as well as improved quality in its human resources. ■

Rapport Général des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

En exécution du mandat de Commissaires aux Comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale Ordinaire du 11 avril 2014 et en application des dispositions de la loi N° 08/043 portant sur la loi bancaire en République du Mali, des instructions de la BCEAO, des normes de contrôle légal des comptes généralement admises sur le plan international, nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur :

- le contrôle légal des comptes de BANK OF AFRICA – MALI au titre de l'exercice 2014, tels qu'ils sont présentés en annexe ;
- les vérifications spécifiques et les informations prévues par la loi ;
- le respect de la réglementation bancaire ;
- le fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne au titre de l'exercice 2014.

La préparation des états financiers relève de la responsabilité de la Direction Générale de la Banque. Les comptes sont arrêtés sous la responsabilité des membres du Conseil d'Administration. Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces états financiers sur la base de notre contrôle légal des comptes.

1. Opinion sur les états financiers

Notre examen a été effectué conformément aux normes généralement admises. 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. Le contrôle légal des comptes consiste à examiner, sur la base de sondages, les éléments probants justifiant les données contenues dans les comptes annuels. Il consiste, également, à évaluer les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes annuels et à apprécier leur présentation d'ensemble. Nous estimons que le contrôle légal des comptes auquel nous avons procédé fournit une base raisonnable à l'expression de notre opinion.

À notre avis, les états financiers de synthèse 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 conformément aux règles et méthode comptables édictées par l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit comptable.

Ces comptes font apparaître :

	En F CFA
Total du bilan	501 938 000 000
Capital social	8 300 000 000
Fonds propres effectifs	19 495 000 000
Résultat net (bénéfice)	4 021 000 000

2. Fonctionnement des organes sociaux et du contrôle interne

Conformément aux instructions de la BCEAO, nous avons vérifié l'exercice du gouvernement d'entreprise au sein de la Banque, à savoir le fonctionnement normal des organes sociaux, notamment en ce qui concerne la conformité des Statuts aux dispositions de droit commun, le respect des règles statutaires, la régularité de la nomination des Dirigeants, et la tenue des réunions des organes, la définition d'une stratégie et d'un plan d'affaires révisés périodiquement dans leur mise en œuvre.

2.1. Fonctionnement des organes sociaux et réglementation bancaire

Les insuffisances observées au niveau du fonctionnement des organes sociaux et de la réglementation bancaire ainsi que les recommandations formulées font l'objet d'un rapport séparé destiné à la Direction de la Banque.

2.2. Contrôle interne

Les faiblesses de contrôle interne décelées ainsi que les recommandations formulées font l'objet d'un rapport séparé destiné à la Direction de la Banque.

3. Respect de la réglementation prudentielle

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.

Les principaux ratios prudentiels de BOA-MALI au 31 décembre 2014 se présentent comme suit :

Ratios	Norme	BOA-MALI	Respect
Représentation du capital social minimum	5 000	8 300	oui
Fonds propres effectifs sur risques	min 8 %	9,05 %	oui
Division des risques :			
- engagements sur une même signature	max 75 % FPE	72,33 %	oui
- total des engagements supérieurs ou égaux à 25 % des FPE	max 8* FPE	2,6* 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)	OLYMPE S.A.	24 %	oui
- des fonds propres de base (max 15 % FPB)	AGORA CI	1,28 %	oui
Limitations des immobilisations et participations	max 100 % FPE	48,30 %	oui
Limitations des immobilisations hors exploitation et des participations dans les sociétés immobilières	max 15 % FPB	14,85 %	non
Engagements des principaux actionnaires, des Dirigeants et du personnel	max 20 % FPE	14 %	oui
Coefficient de liquidité	min 75 %	92,72 %	oui
Couverture des emplois à moyen et long terme	min 50 %	53,74 %	oui

3.1. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes de la profession, aux vérifications spécifiques prévues par la circulaire n° 004-2011/CB/C du 4 janvier 2011 portant sur l'exercice du Commissaire aux Comptes au sein des banques et établissements financiers.

En outre, nous avons procédé au contrôle des dispositions prévues par la circulaire n° 005-2011/CB/C du 4 janvier 2011 portant sur l'amélioration du gouvernement d'entreprise, ainsi que l'instruction N°01/2007/RB du 2 juillet 2007 relative à la lutte contre le blanchiment des capitaux au sein des organismes financiers.

Concernant le Rapport de Gestion, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le Rapport de Gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans ces documents.

Les Commissaires aux Comptes

Bamako, le 28 février 2015

Pour SARECI - SARL
Le Gérant : Bourahima SIBY
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes

Pour EGCC International SARL/GHA-EXCO
Le Gérant : Serge LEPOULTIER
Expert-Comptable
Commissaire aux Comptes
Chevalier de l'Ordre National du Mérite Français

Rapport Spécial des Commissaires aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2014

En notre qualité de Co-Commissaires aux Comptes de votre Société et en application de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE d'une part et de l'article 45 de la loi bancaire d'autre part, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées visées à l'article 438 de l'Acte Uniforme et sur les crédits visés à l'article 45 de la loi bancaire, au titre de l'exercice social clos le 31 décembre 2014.

Il s'agit notamment :

- de toute convention entre la Société et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux Adjointes ;
- de toute convention entre la Société et l'un de ses actionnaires détenant une participation supérieure ou égale à 10 % de son capital social ;
- de toute convention conclue indirectement ou par personne interposée entre la Société et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux, Directeurs Généraux Adjointes ou un Actionnaire détenant une participation supérieure ou égale à 10 % de son capital social ;
- des crédits octroyés directement ou indirectement par la Banque aux personnes qui participent à sa Direction, Administration, Gérance, Contrôle ou Fonctionnement d'une part, et aux Actionnaires ou Associés détenant chacun directement ou indirectement 10 % ou plus des droits de vote au sein de la Banque d'autre part, pour un montant global ne dépassant pas 20 % de ses fonds propres effectifs.

I. Conventions autorisées au cours de l'exercice

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence éventuelle d'autres conventions mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés et de celles dont nous avons eu connaissance, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 440 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes de la profession ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à collecter toutes les informations sur les conventions concernées, à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues et à veiller, conformément à l'article 441 à l'observation des dispositions des articles 438 à 448 de l'Acte Uniforme.

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice et visée à l'article 438 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA.

II. Conventions d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

Par ailleurs, en application de l'article 440 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA, nous avons été informés que l'exécution des conventions suivantes s'est poursuivie au cours du dernier exercice.

Nom de la convention : contrat d'assistance technique avec AFH-SERVICES.

Administrateurs intéressés : Paul DERREUMAUX, Mohamed BENNANI.

Actionnaire : BOA GROUP S.A..

Nature et objet : mise à disposition de personnel détaché permanent : Directeurs Généraux et conseillers.

Montant en F CFA : 148 680 000.

Nom de la convention : contrat d'assistance technique avec AGORA Mali S.A..

Administrateur intéressé : Mohamed BENNANI.

Actionnaire : BOA GROUP S.A.

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

Montant en F CFA : 658 474 842.

Total Conventions : 807 154 842 F CFA.

L'AGO a toujours approuvé à l'unanimité le rapport spécial des Commissaires aux Comptes portant sur les conventions règlementées, mais a omis d'approuver par voie de Résolution les conventions proprement dites en excluant du vote l'Administrateur concerné.

La régularisation est requise.

III. Rémunérations exceptionnelles ou remboursements de frais des Administrateurs

En application de l'article 432 de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, nous vous informons que la Société a remboursé à certains Administrateurs des frais de voyage, de déplacements et des dépenses engagées dans l'intérêt de la Société pour 52 276 994 F CFA.

IV. Crédits relevant de l'article 45 de la loi bancaire

En application de l'article 45 de la loi bancaire, nous signalons que la Banque a octroyé des crédits à certaines personnes qui participent à sa Direction, Administration, Gérance, Contrôle ou Fonctionnement d'une part, et aux Actionnaires ou Associés détenant chacun directement ou indirectement 10 % ou plus des droits de vote au sein de la Banque d'autre part, pour un montant global ne dépassant pas 20 % de ses fonds propres effectifs.

Nous vous informons que l'encours total au 31 décembre 2014 des prêts octroyés relevant de l'article 45 de la loi bancaire s'élève à 143 milliards de F CFA.

Les Commissaires aux Comptes

Bamako, le 28 février 2015

Pour SARECI - SARL

Le Gérant : Bourahima SIBY

Expert-Comptable

Commissaire aux Comptes

Pour EGCC International SARL/GHA-EXCO

Le Gérant : Serge LEPOULTIER

Expert-Comptable

Commissaire aux Comptes

Chevalier de l'Ordre National du Mérite Français

Bilan - Compte de résultat - Résolutions

Balance sheet - Income Statement - Resolutions

TOTAL BILAN 501 937 957 232
TOTAL ASSETS F CFA/CFAF

TOTAL PRODUITS/CHARGES 38 856 444 075
TOTAL INCOME/EXPENSES F CFA/CFAF

RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE 4 021 212 202
NET INCOME FOR THE YEAR F CFA/CFAF

Centre
d'Affaires
Un espace entièrement
dédié à l'entreprise

39

Rapport annuel 2014
BOA au Mali

 **BANK
OF
AFRICA
MALI**
GROUPE BANK OF AFRICA

Au 31/12/2014. - As at 31/12/2014.

Le Siège de la BOA au Mali et son Centre d'Affaires. © BOA & HAIDARA

Bilan comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Actif / Assets	2013*	2014*
CAISSE / CASH	6 058 106 922	7 840 491 063
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	55 433 131 470	62 541 663 560
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	23 653 441 056	44 697 717 474
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	15 018 797 462	31 657 623 227
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	8 634 643 594	13 040 094 247
• À TERME / TERM DEPOSITS	31 779 690 414	17 843 946 086
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	181 764 255 419	222 600 844 244
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	14 788 791 275	24 889 131 834
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	14 788 791 275	24 889 131 834
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	131 546 352 687	159 530 781 664
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	705 131 694	5 550 075 768
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	130 841 220 993	153 980 705 896
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	35 429 111 457	38 180 930 746
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	42 528 267 750	166 854 122 916
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	1 864 566 466	1 784 756 007
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS	1 510 549 154	1 307 534 263
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	252 434 605	259 885 836
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	12 826 465 351	20 565 945 922
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	8 444 060 310	16 248 872 392
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 506 790 870	1 933 841 029
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	312 188 628 317	501 937 957 232
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	50 001 833 691	63 001 952 357
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	8 003 897 443	8 069 176 103
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	8 003 897 443	8 069 176 103
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	41 997 936 248	54 932 776 254
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	7 558 476 979	2 064 942 081
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	34 439 459 269	52 867 834 173
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

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

Passif / Liabilities	2013*	2014*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	71 032 804 757	201 722 237 665
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	3 117 002 368	4 955 458 405
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	3 117 002 368	4 955 458 405
• À TERME / TERM DEPOSITS	67 915 802 389	196 766 779 260
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	215 094 210 998	259 492 730 127
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	53 036 692 320	62 386 536 003
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS		44 232 064
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	129 067 599 286	148 695 557 148
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	32 989 919 392	48 366 404 912
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES	600 000 000	
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	4 361 790 457	8 523 078 038
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	1 880 326 984	5 500 075 404
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	795 564 006	2 626 592 681
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	1 880 167 945	2 820 267 945
CAPITAL / CAPITAL	7 200 000 000	8 300 000 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	2 750 025 820	3 850 025 820
RÉSERVES / RESERVES	3 254 032 679	3 588 533 947
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	1 109 696 220	1 493 203 403
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	2 230 008 451	4 021 212 202
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	312 188 628 317	501 937 957 232
Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	2013*	2014*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	95 708 778 561	123 336 161 302
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS		
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	95 708 778 561	123 336 161 302
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	10 021 057 603	3 406 374 797
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	85 687 720 958	119 929 786 505
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Charges / Expenses	2013*	2014*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	4 837 178 023	8 786 747 248
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	1 047 260 741	4 011 945 340
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	3 732 175 615	4 756 060 242
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	57 741 667	18 741 666
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS	136 467 243	497 048 009
COMMISSIONS / COMMISSION	157 830 709	191 807 883
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	424 494 453	976 819 401
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	372 035 143	893 809 208
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES	52 459 310	83 010 193
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES	205 332 207	555 632 720
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	10 904 498 400	11 770 327 502
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	5 275 873 600	5 287 791 350
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	5 628 624 800	6 482 536 152
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 784 153 557	2 456 047 000
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	4 757 451 041	6 272 882 781
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS		940 100 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	148 288 903	296 119 974
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	501 495 569	1 660 048 701
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	460 685 369	431 650 654
BÉNÉFICE / PROFIT	2 230 008 451	4 021 212 202
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	26 547 883 925	38 856 444 075

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

Produits / Income	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	16 124 482 850	20 192 007 431
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	868 145 518	1 200 140 278
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	14 163 511 698	17 481 576 129
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME	1 092 825 634	1 510 291 024
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	156 000 031	435 886 108
COMMISSIONS / COMMISSION	3 127 166 392	3 823 664 645
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	4 656 654 642	11 391 993 811
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	1 460 825 898	7 011 537 861
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	420 143 371	549 197 322
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 126 472 493	1 703 403 117
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 649 212 880	2 127 855 511
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	726 187 079	1 059 848 985
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	1 054 313 069	509 811 988
REPRISE D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	2 888 642	5 388 000
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	66 918 274	597 430 152
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS	633 272 946	840 412 955
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	26 547 883 925	38 856 444 075

* Exercice / Fiscal year

Résultat comparé des deux derniers exercices (en F CFA)

Produits & Charges	2013*	2014*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	16 124 482 850	20 192 007 431
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	868 145 518	1 200 140 278
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	14 163 511 698	17 481 576 129
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	1 092 825 634	1 510 291 024
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES	156 000 031	435 886 108
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-4 837 178 023	-8 786 747 248
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-1 047 260 741	-4 011 945 340
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-3 732 175 615	-4 756 060 242
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-57 741 667	-18 741 666
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS		
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES	-136 467 243	-497 048 009
MARGE D'INTÉRÊT	11 306 837 615	11 344 098 282
PRODUITS DE COMMISSIONS	3 127 166 392	3 823 664 645
CHARGES DE COMMISSIONS	-157 830 709	-191 807 883
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	2 969 335 683	3 631 856 762
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	1 460 825 898	7 011 537 861
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	420 143 371	549 197 322
• OPÉRATIONS DE CHANGE	754 437 350	809 593 909
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	1 596 753 570	2 044 845 318
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	4 232 160 189	10 415 174 410
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	726 187 079	1 059 848 985
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-205 332 207	-555 632 720
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 054 313 069	509 811 988
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	20 083 501 428	26 405 157 707
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-10 904 498 400	-11 770 327 502
• FRAIS DE PERSONNEL	-5 275 873 600	-5 287 791 350
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-5 628 624 800	-6 482 536 152
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-1 784 153 557	-2 456 047 000
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	2 888 642	5 388 000
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	7 397 738 113	12 184 171 205
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-4 757 451 041	-6 272 882 781
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG		-940 100 000
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	2 640 287 072	4 971 188 424
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-81 370 629	301 310 178
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	131 777 377	-819 635 746
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-460 685 369	-431 650 654
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	2 230 008 451	4 021 212 202

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

Income & Expenses	2013*	2014*
INTEREST & SIMILAR INCOME	16 124 482 850	20 192 007 431
• ON INTERBANK LOANS	868 145 518	1 200 140 278
• ON CUSTOMER LOANS	14 163 511 698	17 481 576 129
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
• ON INVESTMENT SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME	1 092 825 634	1 510 291 024
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	156 000 031	435 886 108
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-4 837 178 023	-8 786 747 248
• ON INTERBANK LIABILITIES	-1 047 260 741	-4 011 945 340
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-3 732 175 615	-4 756 060 242
• ON DEBT SECURITIES	-57 741 667	-18 741 666
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS	-136 467 243	-497 048 009
INTEREST MARGIN	11 306 837 615	11 344 098 282
COMMISSION INCOME	3 127 166 392	3 823 664 645
COMMISSION EXPENSES	-157 830 709	-191 807 883
NET RESULT FROM COMMISSION	2 969 335 683	3 631 856 762
NET RESULT FROM		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	1 460 825 898	7 011 537 861
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	420 143 371	549 197 322
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	754 437 350	809 593 909
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 596 753 570	2 044 845 318
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	4 232 160 189	10 415 174 410
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	726 187 079	1 059 848 985
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-205 332 207	-555 632 720
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	1 054 313 069	509 811 988
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	20 083 501 428	26 405 157 707
OPERATING OVERHEADS	-10 904 498 400	-11 770 327 502
• PERSONNEL COSTS	-5 275 873 600	-5 287 791 350
• OTHER OVERHEADS	-5 628 624 800	-6 482 536 152
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-1 784 153 557	-2 456 047 000
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	2 888 642	5 388 000
GROSS OPERATING PROFIT	7 397 738 113	12 184 171 205
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-4 757 451 041	-6 272 882 781
EXCESS OF PROVISIONING & WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		-940 100 000
PRE-TAX OPERATING INCOME	2 640 287 072	4 971 188 424
EXTRAORDINARY ITEMS	-81 370 629	301 310 178
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	131 777 377	-819 635 746
CORPORATE INCOME TAX	-460 685 369	-431 650 654
NET INCOME FOR THE YEAR	2 230 008 451	4 021 212 202

* Exercice / Fiscal year

Résolutions

Assemblée Générale Ordinaire du 11 avril 2015

1 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 clos le 31 décembre 2014 les approuve dans toutes leurs parties et approuve le bilan et les comptes de cet exercice tels qu'ils lui ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cet exercice 2014 se solde donc par un bénéfice de **4 021 212 202 F CFA**, après dotations aux amortissements de **2 456 047 000 F CFA** et paiement de l'impôt sur les bénéfices de **431 650 654 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 45 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 2014.

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

2 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	4 021 212 202	
Réserve légale (15 % du résultat net)		603 181 830
Report à nouveau antérieur	1 493 203 403	
Dividende (40 % du capital)		2 880 000 000
Nouveau report à nouveau		2 031 233 775
Réserves facultatives		0
TOTAL	5 514 415 605	5 514 415 605

3 Troisième Résolution

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 brut de 4 000 F CFA, correspondant à une rémunération nette d'impôt de 3 600 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera au Siège social à compter du 2 mai 2015, par estampillage du coupon numéro 26 des actions remis à chaque actionnaire.

4 Quatrième Résolution

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, approuve le renouvellement du montant global des indemnités annuelles de fonction des Administrateurs de 85 293 890 F CFA, la répartition de ce montant étant à la charge du Conseil d'Administration.

5 Cinquième Résolution

L'Assemblée Générale Ordinaire confère à tout porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du procès-verbal de la présente Assemblée, tous pouvoirs à l'effet d'accomplir tous dépôts, publicités et formalités légales.

Resolutions

Annual General Meeting held on 11 April 2015

1 First Resolution

Having reviewed the Board of Directors' Report and the External Auditor's Report on fiscal year 2014, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the results and financial statements and results as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

*Fiscal year 2014 closed with a profit of **CFAF 4,021,212,202** after amortizations of **CFAF 2,456,047,000** and corporate income tax of **CFAF 431,650,654**.*

In addition, after reviewing the External Auditors' Special Report on agreements covered by article 45 of the Law of the 27 July 1990 and by article 440 of the Uniform Act of OHADA, the Meeting unreservedly approved this report.

Consequently, the Annual General Meeting fully and unreservedly ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during the fiscal year 2014.

The Meeting also ratified the execution of the External Auditors' mission during fiscal year 2014.

2 Second Resolution

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

		In CFAF
Income profits for the period	4,021,212,202	
Legal reserve (15% of net income)		603,181,830
Previous balance brought forward	1,493,203,403	
Dividend (40% of share capital)		2,880,000,000
New balance brought forward		2 031,233,775
Optional reserves		0
TOTAL	5,514,415,605	5,514,415,605

3 Third Resolution

In application of the previous resolution, the Annual General Meeting hereby decided that, after paying the IRVM tax on securities revenue at a rate of 10% of the gross dividend, shareholders will be paid a F CFA 4,000 gross dividend, hence an after tax payment of F CFA 3,600 per F CFA 10,000 share.

The dividend will be paid at the Bank's Headquarters as of 2 May 2015, on stamping of coupon 26 of the share certificate held by each shareholder.

4 Fourth Resolution

The Annual General Meeting approved the Board of Directors' proposal to renew the total annual post allowance of CFAF 85,293,890 for the Directors, the distribution being left to the Board of Directors' discretion.

5 Fifth Resolution

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

1 Notes sur les principes et méthodes comptables

Présentation des comptes

Les comptes annuels de BANK OF AFRICA au 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 2014 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 libellés 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 2014, cours communiqués 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 terme 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 34 et 100 % selon la nature du risque et suivant les recommandations de la Banque Centrale. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2014 est de 96,90 %.

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	15 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	33 1/3 %
AMÉNAGEMENTS - 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 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	37 134	51 402	41 896	145 973
DE 1 MOIS À 3 MOIS	2 615	2 547	2 950	7 233
DE 3 MOIS À 6 MOIS	270	3 397	305	9 647
DE 6 MOIS À 2 ANS	4 456	11 377	5 027	32 309
DE 2 ANS À 5 ANS	10 958	2 310	12 364	6 560
PLUS DE 5 ANS				
TOTAL	55 433	71 033	62 542	201 722

2.2. Opérations avec la clientèle

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

Échéance	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	57 793	183 397	52 987	221 252
DE 1 MOIS À 3 MOIS	17 193	2 963	15 763	3 575
DE 3 MOIS À 6 MOIS	18 871	4 409	17 302	5 319
DE 6 MOIS À 2 ANS	47 453	16 315	43 507	19 683
DE 2 ANS À 5 ANS	24 503	8 010	78 914	9 664
PLUS DE 5 ANS	7 480	0	5 179	0
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	8 471	0	8 949	0
TOTAL	181 764	215 094	222 601	259 493

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

Agents économiques	Au 31/12/2013*		Au 31/12/2014*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	48 389	102 942	59 750	124 193
ENTREPRISES PRIVÉES	126 255	93 360	153 564	112 633
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	5 832	3 392	7 607	4 093
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	1 288	15 400	1 680	18 574
TOTAL	181 764	215 094	222 601	259 493

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CRÉANCES DOUTEUSES	14 630	19 224
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-8 291	-12 030
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	6 339	7 194
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	2 132	1 754
CRÉANCES EN SOUFRACTANCE NETTES	8 471	8 948

2.3. Immobilisations financières

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• BANK OF AFRICA AU BURKINA FASO	11	11	10 000	0,11 %
• FONDS GARI	108	108	12 955	0,83 %
• FGHM S.A.	35	35	1 004	3,48 %
• SGI MALI	4	4	350	1,07 %
• BOA-FRANCE	1 169	709	9 183	12,73 %
• SOCIÉTÉ VISA	13	0		
SOUS TOTAL	1 340	867		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS				
• CTMI UEMOA	16	16		
• OLYMPE S.A.	240	240	1 000	24,00 %
• AGORA	250	250	5 000	5,00 %
• ALLIANZ MALI ASSURANCES	80	80		
• CRRH	100	100		
• UAM-IARD	100	100		
SOUS TOTAL	786	786		
TOTAL PARTICIPATIONS	2 126	1 653		
TITRES SUBORDONNÉS				
COMPTE BLOQUÉ ACTIONNAIRE FGHM				
SOUS TOTAL	0	0		
AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
TITRES TRÉSOR NON MOBILISABLES	132	132		
SOUS TOTAL	132	132		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	2 258	1 785		

* En millions de F CFA.

2.4. Immobilisations incorporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	1 578	113		1 691
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	1 326	105		1 431
TOTAL NET	252	8	0	260

2.5. Immobilisations corporelles

Nature	Au 31/12/2013*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2014*
IMMOBILISATIONS BRUTES	22 052	10 972	1 501	31 523
• IMMOBILISATIONS EN COURS	898		609	289
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	12 277	1 766		14 043
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	4 588		892	3 696
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE	4 289	9 206		13 495
AMORTISSEMENTS	9 226	2 048	317	10 957
• IMMOBILISATIONS EN COURS	5			5
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	8 013	2 048		10 061
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	1 208		317	891
TOTAL NET	12 826	8 924	1 184	20 566

2.6. Autres actifs/passifs

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DÉBITEURS DIVERS	1 671	734
VALEURS NON IMPUTÉES	1 057	2 956
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	237	170
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		55
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES	2 791	3 358
DIVERS	2 688	8 976
TOTAL	8 444	16 249

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DETTES FISCALES	461	432
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	1 935	2 739
DETTES RATTACHÉES	964	2 455
DIVERS	1 002	2 897
TOTAL	4 362	8 523

2.7. Comptes d'ordre et divers

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	509	642
PRODUITS À RECEVOIR	63	20
DIVERS	935	1 272
TOTAL	1 507	1 934

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
CHARGES À PAYER	509	825
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	1 152	3 999
DIVERS	219	676
TOTAL	1 880	5 500

2.8. Provisions pour risques et charges

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
AUTRES COMPTES D'ATTENTE	0	400
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES	796	2 227
TOTAL	796	2 627

* En millions de F CFA.

2.9. Capitaux propres

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2013*	Affectation du résultat 2013*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2014*
F.R.B.G.	1 880		940	2 820
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	2 750		1 100	3 850
RÉSERVES LÉGALES	1 736	334		2 070
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES				
AUTRES RÉSERVES	1 518			1 519
CAPITAL SOCIAL	7 200		1 100	8 300
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)				
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				
REPORT À NOUVEAU	1 110	383		1 493
RÉSULTAT 2013	2 230	-2 230		
RÉSULTAT 2014			4 021	4 021
TOTAL	18 424	-1 513	7 161	24 073

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
2007	580
2008	500
2009	500
2010	-500
2011	
2012	
2013	800
2014	940
SOIT AU 31/12/2014	2 820

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de BANK OF AFRICA au Mali s'élève à 8 300 millions de F CFA. Il est composé de 830 000 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante au 31/12/2014 :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	76,14 %
BOA AU BÉNIN	0,05 %
ATTICA S.A.	2,56 %
AUTRES ACTIONNAIRES	2,79 %
ACTIONNAIRES NATIONAUX	18,46 %
TOTAL	100,00 %

3 Engagements hors bilan

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
ENGAGEMENTS DONNÉS	50 002	63 002
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	8 004	8 069
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	8 004	8 069
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	41 998	54 933
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	7 559	2 065
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	34 439	52 868
ENGAGEMENTS REÇUS	95 709	123 336
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	95 709	123 336
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	10 021	3 406
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	85 688	119 930
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 Observations sur le compte de résultat

4.1. Intérêts et produits assimilés

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	868	1 200
• À VUE	77	118
• À TERME	791	1 082
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	15 256	18 992
• CRÉANCES COMMERCIALES	1 230	1 494
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	1 704	2 973
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	5 751	7 488
• CRÉDITS À MOYEN TERME	5 752	6 428
• CRÉDITS À LONG TERME	819	609
TOTAL	16 124	20 192

* En millions de F CFA.

4.2. Intérêts et charges assimilées

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	1 047	4 012
• À VUE	72	125
• À TERME	975	3 887
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	3 732	4 756
• À VUE	1 985	2 452
• À TERME	1 747	2 304
SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	58	19
• À TERME	58	19
TOTAL	4 837	8 787

4.3. Commissions

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	3 127	3 824
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	41	29
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	3 086	3 795
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	158	192
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	158	192
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

4.4. Frais généraux d'exploitation

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	3 913	3 922
CHARGES SOCIALES	1 363	1 366
TOTAL	5 276	5 288

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	506	697
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL	0	0
LOYERS	382	424
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	569	547
PRIMES D'ASSURANCE	243	224
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	777	1 779
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	401	461
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	326	257
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	569	573
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	906	1 005
JETONS DE PRÉSENCE	150	119
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	800	397
TOTAL	5 629	6 483

4.5. Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 784	2 456
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 286	1 550
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	498	906
REPRISES	-3	-5
TOTAL	1 781	2 451

* En millions de F CFA.

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

Nature	Au 31/12/2013*	Au 31/12/2014*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	6 159	8 395
DOTATION FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	1 137	940
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	927	2 315
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	4 593	785
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-7 687	-4 666
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-6	0
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-6	-484
REPRISE FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX	-337	0
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-23	-72
TOTAL	4 757	7 213

5 Autres informations

5.1. Effectifs moyens

Catégories	2013	2014
CADRES EXPATRIÉS	1	1
CADRES LOCAUX	121	122
GRADÉS	170	160
EMPLOYÉS	9	7
PERSONNEL NON BANCAIRE	37	38
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	338	328

5.2. Contrevaleur des comptes en devises

Nature	2013*	2014*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	6 238	9 847
• BILLETS ET MONNAIES	321	525
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	5 917	9 322
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	234	170
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	18	2
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	18	2
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		
• COMPTES ORDINAIRES		

5.3. Affectation des résultats de l'exercice 2014

Nature	En millions de F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2014	4 021
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2013	1 493
TOTAL À RÉPARTIR	5 514
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	603
DIVIDENDE	2 880
RÉSERVES FACULTATIVES	
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	2 031
TOTAL RÉPARTI	5 514

* En millions de F CFA.

6 Résultat des cinq derniers exercices

Nature	2010	2011	2012	2013	2014
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	5 650	7 200	7 200	7 200	8 300
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	565 000	720 000	720 000	720 000	830 000
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	18 652	20 264	22 160	25 845	37 414
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	5 056	7 512	9 505	11 561	19 345
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	538	783	540	461	432
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 006	1 994	1 506	2 230	4 021
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	7 996	9 347	12 451	15 413	20 351
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 780	2 770	2 091	3 097	5 459
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	301	320	349	338	328
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	2 667	2 948	3 667	3 913	4 958
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	995	1 039	1 390	1 363	1 366

* En millions de F CFA. ** En F CFA.

Adresses complémentaires

Additional addresses

Bureaux de proximité* / Local branches*

DIÉMA

Carrefour de Diéma, Route Bamako – Kayes
@ : <bur.diema@boamali.com>

KENIÉBA

Hôtel Falémé – Keniéba
@ : <bur.kenieba@boamali.com>

KOULOUBA

Commune III – Sur la route de KATI – Bamako
Rattaché à l'Agence Medine
@ : <bur.koulouba@boamali.com>

KOUTIALA

☎ : (223) 20 70 05 75 – 📠 : (223) 20 70 05 76
@ : <bur.koutiala@boamali.com>

MORILA

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

SADIOLA

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

SÉVARÉ

Route de Gao à Sévaré (Mopti) – Face à la Gendarmerie – Sévaré
☎ : (223) 20 70 05 13 – 📠 : (223) 20 70 05 19
@ : <ag.sevare@boamali.com>

SIKASSO MÉDINE

Avenue du Cinquantenaire – Sikasso Médine
☎ : (223) 21 62 10 14
@ : <bur.sikasso@boamali.com>

SOTUBA II

Commune I – Sur la route de Sotuba – Bamako
Rattaché à l'Agence Zone Industrielle
@ : <bur.sotuba@boamali.com>

Bureaux des stations service* / Offices at service stations*

BACO DJICORONI

Station TOTAL – Commune V – Route de Kalabankoro – Bamako
Rattaché à l'Agence de Baco Djicoroni
@ : <bur.bacodji@boamali.com>

BANANKABOUGOU

Station TOTAL – Commune VI
Virage de Banankabougou, près du Stade du 26 mars – Bamako
Rattaché à l'Agence Faladiè
@ : <bur.banakabougou@boamali.com>

QUARTIER DU FLEUVE

Station SHELL – Quartier du Fleuve – Square Patrice Lumumba – Bamako
@ : <bur.shell@boamali.com>

FASO KANU

Station SMC – Magnambougou – Face à l'Institut Géographique du Mali
Bamako
@ : <bur.fasokanu@boamali.com>

KALABANKORO

Station TOTAL – Commune V – Kalabankoro marché – Bamako
Rattaché à l'Agence de Baco Djicoroni
@ : <bur.kalaban@boamali.com>

LAFIABOUGOU

Station TOTAL – Commune IV – Lafiabougou – Bamako
Rattaché à l'Agence Hamdallaye
@ : <bur.lafiabougou@boamali.com>

MÉDINE

Station TOTAL – Commune II – Avenue Al Quods – Route de Koulikoro
Bamako – Rattaché à l'Agence Hippodrome
@ : <bur.missabougou@boamali.com>

MISSABOUGOU

Station TOTAL – Commune VI – Route du 3^e Pont – Bamako
Rattaché à l'Agence de Faladiè
@ : <bur.missabougou@boamali.com>

NIARÉLA

Station TOTAL – Commune II – Niaréla – Route de Sotuba – Bamako
Rattaché à l'Agence Zone Industrielle
@ : <bur.niarela@boamali.com>

PLACE CAN

Station TOTAL – Commune IV – Hamdallaye ACI 2000, face à la Place CAN
Bamako – Rattaché à l'Agence Hamdallaye
@ : <bur.aci2000@boamali.com>

PONT RICHARD

Station TOTAL – Hamdallaye près du Pont Richard – Bamako
Rattaché à l'Agence Hamdallaye
@ : <bur.pontrichard@boamali.com>

SÉGOU

Station TOTAL – Avenue de l'An 2000 – Ségou
@ : <bur.segou@boamali.com>

SERIBALA

Station SIYAF – Seribala
@ : <bur.seribala@boamali.com>

SOTUBA

Station TOTAL – Commune I – Route de Sotuba – Bamako
Rattaché à l'Agence Zone Industrielle
@ : <bur.sotuba@boamali.com>

WOYANKO

Station TOTAL – Commune IV – Face au Pont de Sébénicoro
Bamako – Rattaché à l'Agence Sébénicoro
@ : <bur.woyanko@boamali.com>

*Contacts au 31/03/2015. / Contact details at 31/03/2015.

**Siège / Head Office**

BANK OF AFRICA – 418, Avenue de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako – MALI

☎ : (223) 20 70 05 00 – 📠 : (223) 20 70 05 60 – Télex 2581 – Swift : AFRIMLBAXXX – @ : <information@boamali.com>

Centre d'Affaires / Business Centre

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

Agences Bamako* / Bamako Branches***AGENCE PRINCIPALE**

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 00 – 📠 : (223) 20 70 05 60

@ : <boadg@boamali.com>

AGENCE ÉLITE

418, Av. de la Marne – BP 2249 – Bozola – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 18

@ : <agence.elite@boamali.com>

ACI 2000

ACI 2000, Immeuble Air France – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 43 – 📠 : (223) 20 70 05 44

@ : <ag.aci2000@boamali.com>

BACO DJICORONI

Baco Djicoroni ACI, route de l'Ex Batama, Rue 567

Porte 557 – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 29 – 📠 : (223) 20 70 05 30

@ : <ag.bacodji@boamali.com>

BADALABOUGOU

Badalabougou Est – Av. de l'OUA – Porte 455

Bamako

☎ : (223) 20 22 65 75 – 📠 : (223) 20 70 05 64

@ : <ag.badala@boamali.com>

DIBIDA

Marché Dibida, face à la station Star Oil – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 36 – 📠 : (223) 20 70 05 37

@ : <ag.dibida@boamali.com>

FALADIÉ

Immeuble Kouma – Av. de l'OUA – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 41 – 📠 : (223) 20 70 05 42

@ : <ag.faladie@boamali.com>

GRAND MARCHÉ

Immeuble Babou Yara – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 49 – 📠 : (223) 20 70 05 81

@ : <ag.grandmarche@boamali.com>

HAMDALLAYE

Av. Cheick Zayed – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 84 – 📠 : (223) 20 70 05 85

@ : <ag.hamdallaye@boamali.com>

HIPPODROME

Route de Koulikoro – Porte 1236 – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 94 – 📠 : (223) 20 70 05 93

@ : <ag.hippo@boamali.com>

MAGNAMBOUGOU

Stop de Magnambougou, face à l'immeuble Wassulu

Bamako

☎ : (223) 20 70 05 35 – 📠 : (223) 20 70 05 72

@ : <ag.magnambougou@boamali.com>

MARCHÉ DE MÉDINE

Derrière le Stade Modibo Keita au Marché de Médine

Bamako

☎ : (223) 20 70 05 69 – 📠 : (223) 20 70 05 70

@ : <ag.medine@boamali.com>

ROUTE DE L'AÉROPORT

Route de l'Aéroport avant le Parc des expositions

Bamako

☎ : (223) 20 70 05 33 – 📠 : (223) 20 70 05 34

@ : <ag.aeroport@boamali.com>

SÉBÉNIKORO

Route de Guinée – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 48 – 📠 : (223) 20 70 05 49

@ : <ag.sebenikoro@boamali.com>

ZONE INDUSTRIELLE

Route de Sotuba, à côté de la station Star Oil – Bamako

☎ : (223) 20 70 05 22 – 📠 : (223) 20 70 05 40

@ : <ag.zoneindustrielle@boamali.com>

Agences Régionales* / Regional Branches***BOUGOUNI**

Quartier Administratif, Route Yanfolila – Bougouni

☎ : (223) 20 70 05 72 – 📠 : (223) 20 70 05 99

@ : <ag.bougouni@boamali.com>

GAO

Quartier Djoulabougou, face au Palais de Justice – Gao

☎ : (223) 21 78 43 00

@ : <ag.gao@boamali.com>

KAYES

Quartier Liberté – BP 245 – Kayes

☎ : (223) 20 70 05 77 – 📠 : (223) 20 70 05 78

@ : <ag.kayes@boamali.com>

KOULIKORO

Plateau I – Porte N°4589 – Koulikoro

☎ : (223) 20 70 05 71 – 📠 : (223) 20 70 05 67

@ : <ag.koulikoro@boamali.com>

KOUTIALA

Quartier de Coco, Route de Ségou – BP 65 – Koutiala

☎ : (223) 20 70 05 75 – 📠 : (223) 20 70 05 76

@ : <ag.koutiala@boamali.com>

MOPTI

Place des Défilés, face au fleuve – Mopti

☎ : (223) 20 70 05 95 – 📠 : (223) 20 70 05 96

@ : <ag.mopti@boamali.com>

NIORO

Place du marché – Immeuble Cheick Sidi Tahara Diallo

Nioro du Sahel

☎ : (223) 20 70 05 88 – 📠 : (223) 20 70 05 89

@ : <ag.nioro@boamali.com>

SÉGOU

Quartier Commercial – Immeuble Sory Konandji

Ségou

☎ : (223) 20 70 05 86 – 📠 : (223) 20 70 05 87

@ : <ag.segou@boamali.com>

SIKASSO

BP 229 – Sikasso

☎ : (223) 20 70 05 74 – 📠 : (223) 20 70 05 73

@ : <ag.sikasso@boamali.com>

TOMBOUCTOU

Quartier Badjindé – Tombouctou

☎ : (223) 21 79 14 56

@ : <ag.tombouctou@boamali.com>

NIONO

Quartier Administratif

☎ : (223) 21 35 26 41

@ : <ag.niono@boamali.com>

Bureaux de proximité & Bureaux des stations service : voir page précédente (61)**Local Branches & Offices at service stations: see previous page (61)**