



*Le Groupe BANK OF AFRICA
a **confiance**
en l'avenir de l'Afrique.*



Burundi

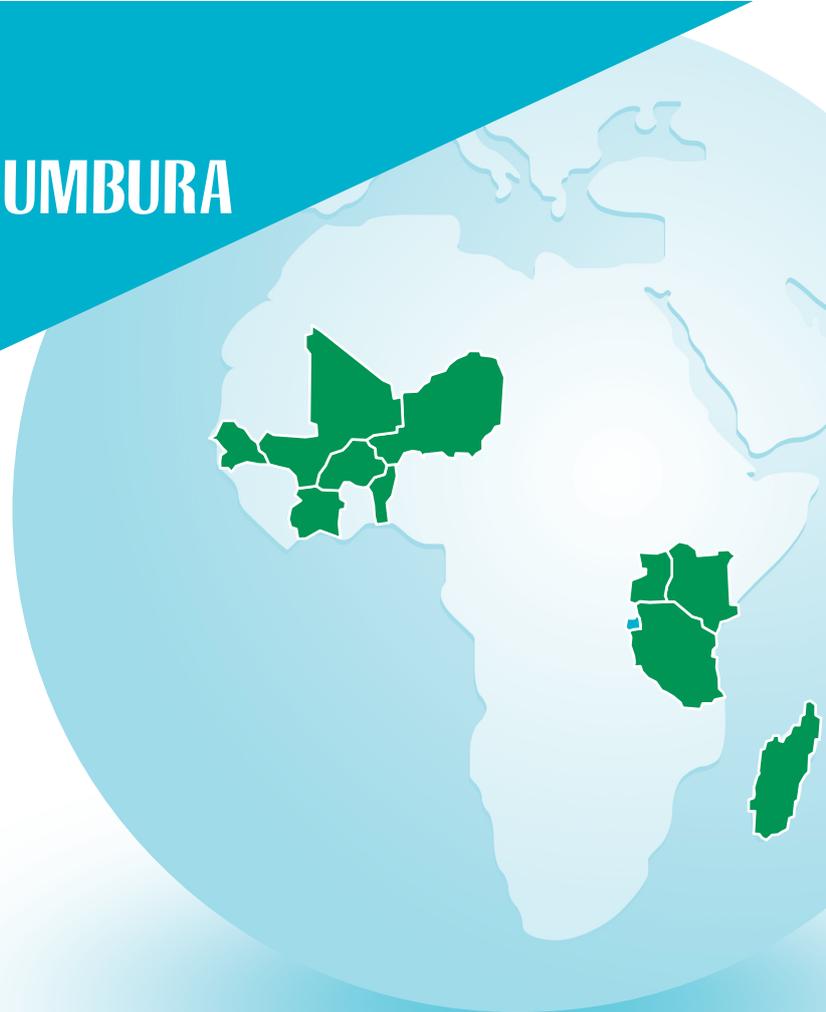
2008 - RAPPORT ANNUEL / ANNUAL REPORT



Membre du réseau BOA

BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

MEMBRE DU RÉSEAU BANK OF AFRICA



Le Groupe BANK OF AFRICA croit en l'avenir de l'Afrique et y contribue.

Les Banques du Groupe BOA facilitent la scolarisation des enfants grâce à des services adaptés.

Elles sont attentives aux nouvelles générations en proposant des produits spécifiquement conçus pour accompagner leurs premiers pas dans la vie active.

Continuellement, de nouveaux produits sont imaginés pour accompagner la jeunesse africaine dans ses projets.

Chaque année, depuis plus de 25 ans, le Groupe embauche et forme de jeunes diplômés, dont certains sont aujourd'hui les plus hauts Responsables de ses Banques.

Depuis 12 ans, la Fondation BANK OF AFRICA mène des actions dans le milieu scolaire, notamment pour améliorer les conditions de vie des enfants les plus défavorisés.

The BANK OF AFRICA Group believes in and contributes to Africa's future.

The Banks in the BOA Group contribute to children's education through their tailored services.

They see to the needs of the younger generation by offering products specifically designed to accompany their early steps in life.

New products are continuously being created to accompany Africa's young people in their projects.

Every year for over 25 years the Group has hired and trained young graduates, some of whom now occupy positions of the highest responsibility in its Banks.

For the past 12 years, the BANK OF AFRICA Foundation has promoted initiatives in schools that aim in particular to improve the living conditions of the most disadvantaged children.

Sommaire

Table of contents

Introduction <i>Introduction</i>		Conseil d'Administration, Capital <i>Board of Directors, Capital</i>	12
Banques et Filiales du Groupe en 2008 <i>Group Banks and Subsidiaries in 2008</i>	1	Rapport du Conseil d'Administration <i>Board of Directors' report</i>	13
Les points forts du Groupe <i>Group strong points</i>	2	Rapport du Commissaire aux Comptes <i>(French only)</i>	26
Produits et Services disponibles <i>(French only)</i>	4	Bilan et Compte de Résultat <i>Balance sheet and Income statement</i>	27
Le mot de la Director-General's Office <i>Message from the Managing Director</i>	6	Résolutions <i>Resolutions</i>	34
Faits marquants Chiffres-clés	8 9	Annexes <i>(French only)</i>	36
Engagements citoyens de la Banque <i>(French only)</i>	10		



Banques et Filiales du Groupe en 2008

Group Banks and Subsidiaries in 2008

11 BANQUES COMMERCIALES

11 COMMERCIAL BANKS

BOA-BÉNIN	9 ◆ Cotonou	8 ▲ Azové, Abomey-Calavi, Bohicon, Dassa-Zoumé, Djougou, Parakou, Porto-Novo, Ouando (Porto-Novo).
BOA-BURKINA FASO	7 ◆ Ouagadougou	5 ▲ Bobo-Dioulasso, Fada, Koudougou, Koupéla, Pouytenga.
BOA-CÔTE D'IVOIRE	9 ◆ Abidjan	2 ▲ Bouaké, San Pedro.
BOA-KENYA	4 ◆ Nairobi	3 ▲ Kisumu, Mombasa, Thika.
BOA-MADAGASCAR	14 ◆ Antananarivo	41 ▲ Réparties sur l'ensemble du territoire / <i>Spread over the whole country.</i>
BOA-MALI	7 ◆ Bamako	6 ▲ Kayes, Koulikoro, Koutiala, Nioro du Sahel, Segou, Sikasso. 2 ▲ Morila (Sikasso), Sadiola (Kayes). 1 ● Paris.
BOA-NIGER	4 ◆ Niamey	6 ▲ Agadez, Dosso, Gaya, Maradi, Tahoua, Tillabéri.
BOA-SÉNÉGAL	8 ◆ Dakar	3 ▲ Ngor, Saly Portudal, Touba.
BOA BANK-TANZANIA	5 ◆ Dar es Salaam	2 ▲ Arusha, Mwanza.
BOA-UGANDA	7 ◆ Kampala	5 ▲ Arua, Jinja, Lira, Mbale, Mbarara.
BCB (BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA)	3 ◆ Bujumbura	9 ▲ Gihofi, Gitega, Kayanza, Kirundo, Muyinga, Ngozi, Rumonge, Rugombo, Ruyigi.
GIE GROUPE BANK OF AFRICA	1 ● Paris	

1 BANQUE DE L'HABITAT

1 HOUSING FINANCE BANK

BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN 1 ◆ Cotonou

3 SOCIÉTÉS DE CRÉDIT-BAIL

3 LEASE FINANCE COMPANIES

ÉQUIPBAIL-BÉNIN	● Cotonou
ÉQUIPBAIL-MADAGASCAR	● Antananarivo
ÉQUIPBAIL-MALI	● Bamako

1 SOCIÉTÉ DE BOURSE

1 FIRM OF STOCKBROKERS

ACTIBOURSE ● Cotonou 1 ● Abidjan : bureau de liaison / *Liaison office.*

2 SOCIÉTÉS D'INVESTISSEMENT

2 INVESTMENT COMPANIES

AGORA	● Abidjan
ATTICA	● Cotonou

1 FILIALE INFORMATIQUE

1 INFORMATION TECHNOLOGY SUBSIDIARY

AISSA ● Cotonou

◆ Agences/Branches ▲ Agences régionales/Regional branches ▲ Bureau de proximité/Local branch

● Siège social/Head office ● Bureau de représentation ou de liaison/Representative office or liaison office

Les points forts du Groupe

Group strong points

- **La qualité du service offert à la clientèle** / *Quality of customer service*
- **Le dynamisme et la disponibilité des hommes** / *Dynamism and availability of staff*
- **La solidité financière** / *Financial solidity*
- **La cohésion du réseau** / *Cohesive network*
- **La diversité des financements proposés** / *A wide range of financing solutions*
- **L'expertise en ingénierie financière** / *Expertise in financial engineering*
- **La puissance des partenaires** / *Strong partners*

Un réseau puissant

- Plus de 2 600 personnes à votre service.
- Des participations importantes dans plusieurs sociétés d'assurance-vie.
- Plus de 170 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 12 pays, hors partenaires associés.
- Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique en expansion continue.
- Plus de 600 000 comptes bancaires.

Une offre étendue et diversifiée

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

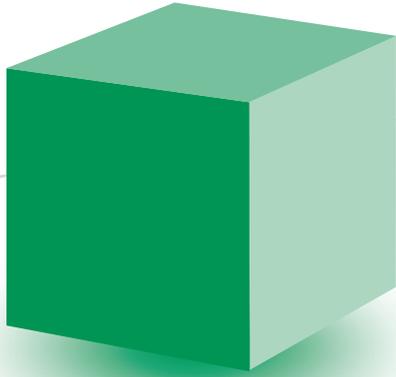
Des partenaires stratégiques

Dont :

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

Une expérience africaine unique

- Un développement continu depuis près de 30 ans.



CHIFFRE D'AFFAIRES DU GROUPE EN 2008

Group total turnover in 2008

± 235 millions €

A strong network

- *More than 2,600 people, at your service.*
- *Major holding in several life insurance companies.*
- *More than 170 dedicated operating and production sites in 12 countries, excluding affiliated partners.*
- *A continuously expanding fleet of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals.*
- *Over 600,000 bank accounts.*

A wide and varied offer

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

Strategic partners

Including:

- *BANQUE MAROCAINE DU COMMERCE EXTÉRIEUR (BMCE BANK),*
- *PROPARCO,*
- *INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),*
- *WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),*
- *NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),*
- *BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),*
- *and investment fund AUREOS.*

Unique experience in Africa

- *Continuous development for almost 30 years.*

Produits et services disponibles

RÉSEAU FRANCOPHONE BANK OF AFRICA

BCB



Assurances

Assurance Études
Assurance Prévoyance
Assurance Retraite

Comptes

Compte à Vue
Compte Devises
Compte Elite
Compte Jeunes

Épargne

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

Monétique

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

Multimédia

B-Phone - B-SMS
B-Web

B-Phone

Prêts

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

Services aux entreprises

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

Transferts et change

Change Manuel
Chèques de Voyage
Transfert Flash
Western Union

Services Associés

Chèque de Banque
Recharge de Téléphone Électronique

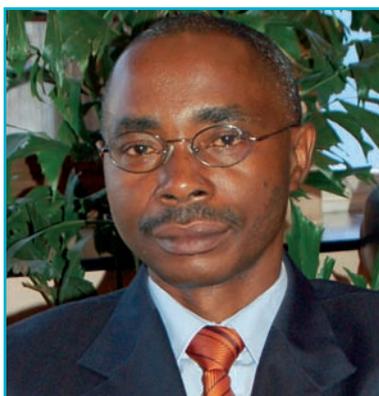


Le mot de la Direction Générale

Message from the Director-General's Office



Malgré un environnement économique dans l'ensemble défavorable et une vive concurrence dans le secteur, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) a pu réaliser les principaux objectifs qu'elle s'était fixés pour l'année 2008.



L'exercice 2008 a aussi été caractérisé par deux événements importants :

- l'agrément du Groupe BANK OF AFRICA (BOA GROUP), de la SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN DÉVELOPPEMENT (BIO) et de la BANQUE DEGROOF comme actionnaires de la BCB en remplacement de la BELGOLAISE, ainsi que la nomination de Tharcisse RUTUMO en qualité d'Administrateur Directeur Général ;
- l'augmentation de son capital social fin avril, de 3,4 milliards de francs burundais (BIF) à 3,5 milliards de BIF par incorporation des réserves, et la décision, en septembre, de porter le capital social de la Banque de 3,5 milliards de BIF à 7 milliards de BIF avant la fin de l'année 2009.

Pendant l'exercice 2008, le total du montant des prêts nets à la clientèle a sensiblement augmenté, de 39,4 % d'une année à l'autre. Les dépôts de la clientèle ont également connu une évolution remarquable et dépassent les prévisions budgétaires avec 19,9 % d'écart positif.

Il en est de même pour le Produit Net Bancaire réalisé par la Banque en 2008, qui affiche une progression de 23,9 % par rapport à 2007 et qui dépasse de 18,1 % les prévisions.

Despite a generally unfavourable economic climate and strong competition in the banking sector, BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) reached its main targets set for 2008.

Two major events marked fiscal year 2008:

- *approval of the BANK OF AFRICA Group (BOA GROUP), SOCIETE BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN DEVELOPPEMENT (BIO) and BANK DEGROOF as shareholders in BCB to replace BELGOLAISE BANK, and the appointment of Tharcisse RUTUMO as Director General;*
- *increase in the Bank's share capital at end April from BIF 3.4 billion to BIF 3.5 billion by incorporating reserves, and the decision made in September to increase share capital from BIF 3.5 billion to BIF 7 billion before the end of 2009.*

In 2008 the total amount of net customer loans rose significantly by 39.4% year on year. Customer deposits also posted impressive growth of 19.9% over budget forecasts.

Net banking income for 2008 achieved growth of 23.9% compared to 2007, 18.1% over budget forecasts.

As for the network, a new building housing the Ngozi branch opened in July, and a new branch was set up in Rugombo in Cibitoke province.

Nous faisons partie de cet entourage.

We are part of this environment.

En ce qui concerne le Réseau, un nouvel immeuble pour l'Agence de Ngozi a été inauguré en juillet et une nouvelle agence créée à Rugombo en province de Cibitoke.

En perspective pour 2009, la BCB souhaite développer et élargir sa gamme de produits, notamment en termes de monétique, privative comme internationale, renforcer son organisation informatique, et, d'une façon générale, développer une politique de l'approche client plus offensive.

Remerciements

Nous remercions vivement les Administrateurs BELGOLAISE sortants pour tous les services qu'ils ont rendus à la BCB tout au long de leur mandat, Baudouin LEMAIRE, Jean François BEYER, Reginald THIBAUT de MAISIÈRES et Renaud HUVELLE, ainsi que les Administrateurs Burundais sortants, Déo NDUWIMANA, Jean Berchmans NTIRAMPEBA et Jean de Dieu MUTABAZI pour les services rendus à la Banque en leur qualité d'Administrateurs. Enfin, nous remercions et rendons hommage à l'ensemble du personnel de la Banque qui, malgré une conjoncture très difficile, s'est acquitté de sa mission quotidienne avec professionnalisme et dévouement. Nous lui souhaitons d'aller toujours de l'avant.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Administrateur Directeur Général Adjoint
et Vice-Président du Comité de Direction

Tharcisse RUTUMO
Administrateur Directeur Général
et Président du Comité de Direction

In 2009 BCB hopes to develop and expand its range of products, in particular private and international electronic banking, strengthen its IT organisation, and generally cultivate a more aggressive customer approach policy.

Acknowledgements

For services rendered to the BCB throughout their terms of office, we are very grateful to the outgoing BELGOLAISE directors Baudouin LEMAIRE, Jean François BEYER, Reginald THIBAUT de MAISIÈRES and Renaud HUVELLE, as well as the outgoing Burundian Directors Déo NDUWIMANA, Jean Berchmans NTIRAMPEBA and Jean de Dieu MUTABAZI for services rendered to the Bank in their capacity as directors.

We would also like to thank and pay tribute to all the Bank's staff, who have fulfilled their role with professionalism and dedication despite the very difficult economic situation. We hope to see them maintain this drive and determination.

Thierry LIENART van LIDTH de JEUDE
Deputy Director-General and
Vice Chairman of the Executive Committee

Tharcisse RUTUMO
Director-General and
Chairman of the Executive Committee

Faits marquants exercice 2008

Key facts 2008



Février

- Obtention de l'agrément pour BOA GROUP, BIO et la BANQUE DEGROOF pour le rachat de la participation de 55 % détenue jusqu'alors par la Banque BELGOLAISE.
- Nomination de Tharcisse RUTUMO en qualité d'Administrateur Directeur Général.

Avril

- Augmentation à 3,5 milliards de BIF du capital social de la Banque, par incorporation de réserves.

Mai

- Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2008 pour les cadres du Groupe, à Kampala.

Juillet

- Signature de la convention de partenariat avec AFH-SERVICES / GROUPE BANK OF AFRICA.
- Mise en place du nouveau Conseil d'Administration suite à la modification de l'actionnariat.
- Inauguration d'un nouvel immeuble pour l'Agence de Ngozi, ville dans le Nord du pays.

Septembre

- Recomposition du Comité de Direction.
- Franchissement du seuil de 100 milliards de BIF de dépôts de la clientèle.

Décembre

- Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2008 pour les Administrateurs du Groupe, à Nairobi.

February

- Approval for BOA GROUP, BIO and BANK DEGROOF to acquire 55% stake held hitherto by BELGOLAISE BANK.
- Appointment of Tharcisse RUTUMO as Director-General.

April

- Share capital increased to BIF 3.5 billion, by incorporating reserves.

May

- BANK OF AFRICA 2008 Meeting held in Kampala for senior officers of the Group.

July

- Signing of the partnership agreement with AFH-SERVICES / BANK OF AFRICA GROUP.
- New Board of Directors set up, following change in shareholding.
- Inauguration of the new building for the Ngozi Branch, in the north of the country.

September

- Restructuring of the Executive Committee.
- Customer deposits rose above the BIF 100 billion mark.

December

- BANK OF AFRICA 2008 Meeting held in Nairobi for Group Directors.



Plus les enfants sont entourés, plus ils sont heureux.

The more these children are cared for, the happier they will be.



Activité

Dépôts clientèle *	114 548 757
Créances clientèle *	51 190 614

Résultat

Produit Net Bancaire *	14 736 831
Charges de fonctionnement *	7 046 299
Résultat Brut d'Exploitation *	6 908 225
Résultat Net *	3 400 786
Coefficient d'Exploitation (%)	53,12

Structure

Total Bilan *	143 121 743
Fonds Propres après répartition *	12 880 332
Fonds Propres/Total Bilan (%)	9,00
Effectif moyen pendant l'exercice	294

Au 31/12/2008
 (*) En milliers de BIF

Activity

Deposits *	114,548,757
Loans *	51,190,614

Income

Operating income *	14,736,831
Operating expenses *	7,046,299
Gross operating profit *	6,908,225
Net income *	3,400,786
Operating ratio (%)	53.12

Structure

Total Assets *	143,121,743
Shareholders' equity after distribution *	12,880,332
Shareholders' equity /Total assets (%)	9.00
Average number of employees	294

On 31/12/2008
 (*) In thousand BIF



Engagements citoyens de la Banque

La Banque de Crédit de Bujumbura (BCB) étant une entité économique oeuvrant au sein de la société burundaise, la Banque a une responsabilité sociale à honorer à son égard. Elle participe donc, par différentes actions, au développement de la société.

Social

La BCB œuvre avec d'autres institutions pour encourager l'application des droits de l'homme et communique avec les Autorités en s'appuyant sur le respect, le professionnalisme et la confiance. En 2008, la BCB a notamment participé au financement :

- de la journée Internationale des femmes pour les collaboratrices de la Banque,
 - du Rotary Club de Bujumbura, qui fait venir des médecins indiens pour des consultations et soins ophtalmologiques gratuits pour les plus démunis,
 - des Écoles Internationales française et belge pour leurs manifestations culturelles,
 - de la tournée du Flambeau de la paix organisée par le Gouvernement du Burundi,
 - de la province de Kirundo pour des actions sociales,
 - de la construction du Stade de Muramvya,
- pour un total de près de 10 millions de francs burundais (BIF).



**Plus les enfants sont heureux,
plus ils s'épanouissent.**
The happier they are, the more they will thrive.

© Nicolas Messner

Environnemental

La BCB reconnaît l'importance de l'environnement et a pleinement conscience de la nécessité de le protéger. C'est pourquoi la BCB gère avec rigueur son utilisation des ressources naturelles (papier, eau, énergie, etc...). La Banque a également apporté en 2008 un soutien au Ministère de l'Environnement.

Économique

L'une des activités principales de la BCB consiste à financer l'exportation du café, du thé, du coton et des huiles, ainsi que le commerce régional de l'est du Congo.

Afin de participer à la promotion de la culture du café, principal produit d'exportation du Burundi, la Banque est partenaire de l'OCIBU (Office des Cafés du Burundi).

La BCB applique des principes stricts de bonne conduite des affaires, notamment dans le cadre de la lutte contre le terrorisme ou le blanchiment d'argent.



Conseil d'Administration / Board of Directors

Le Conseil d'Administration de 10 membres est composé comme suit au 31 décembre 2008 :

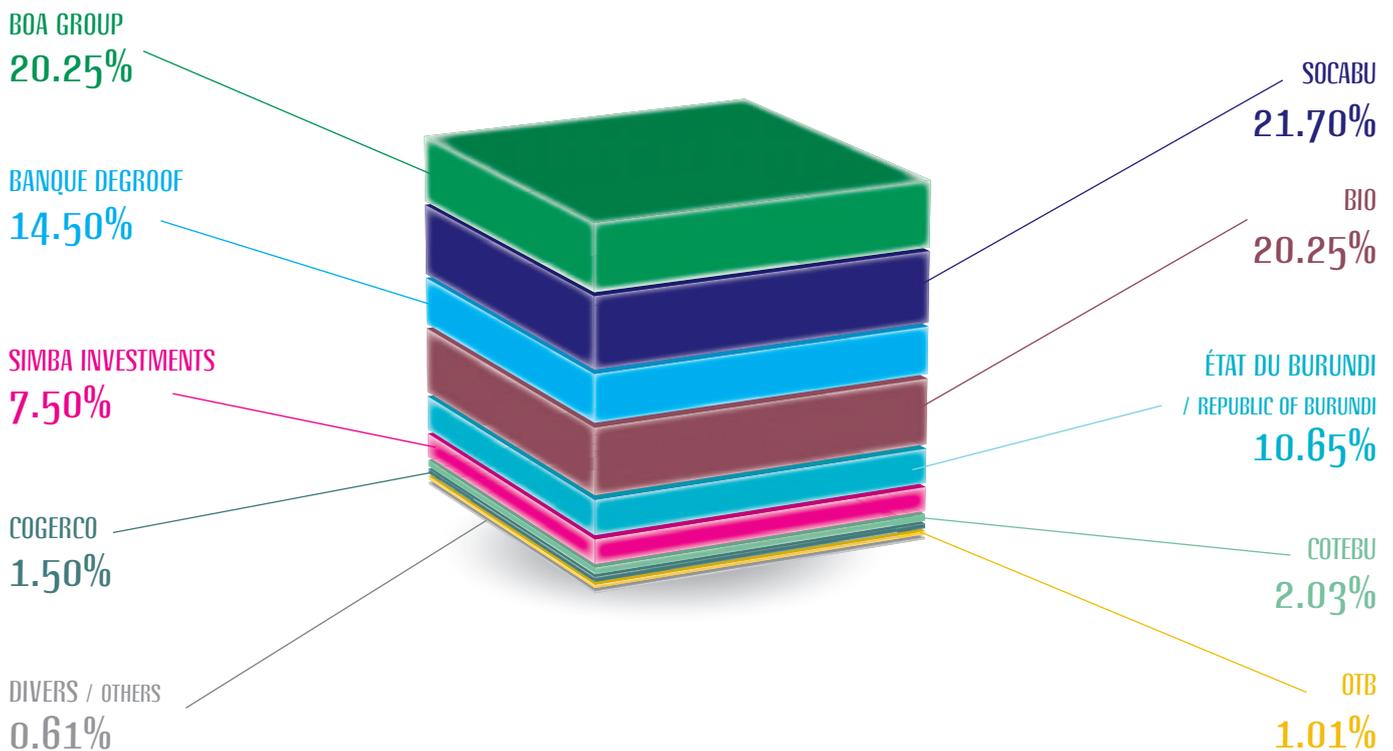
The Board of Directors is, at 31 December 2008, made up of the following 10 members:

- Léonidas HABONIMANA, Président / Chairman
- Paul DERREUMAUX, Vice-Président / Vice-Chairman
- Alain SIAENS
- Henri LALOUX
- Jean-Paul COUVREUR
- Léopold MANIRAKIZA
- Onésime NDUWIMANA
- Tharcisse RUTUMO
- Thierry LIENART
- Vincent de BROUWER

Capital / Capital

Au 31 décembre 2008, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 31 December 2008, the bank's capital was held as follows:



Rapport du Conseil d'Administration

à l'Assemblée Générale des actionnaires du 14 mai 2009

Report by the Board of Directors to the Annual General Meeting held on 14 May 2009



Plus les enfants s'épanouissent,
plus ils réussissent leur vie.

*The more they thrive,
the better they will succeed in life.*

Le cadre politique, économique & financier

de l'exercice 2008

A. Sur le plan politique

La restauration d'une paix durable au Burundi reste la principale préoccupation des Burundais, celle-ci étant un préalable à toute action de développement.

Ainsi, dans son message à la Nation à l'occasion de la fête du nouvel an 2008, le Chef de l'État, Son Excellence Pierre NKURUNZIZA, Président de la République, a réitéré son engagement à soutenir les efforts de la Communauté internationale pour ramener le Palipehutu-FNL autour de la table des négociations pour parachever le processus visant à ce que l'accord de paix signé avec ce dernier mouvement armé au Burundi soit mis en application.

Politic, economic, & financial trends during fiscal year 2008

A. The political context

Restoring sustainable peace in Burundi remains the main preoccupation for Burundians, and is the prerequisite for any development action.

In his message to the nation to mark the 2008 New Year celebrations, the Head of State, His Excellency Pierre NKURUNZIZA, President of the Republic, reiterated his commitment to supporting the efforts of the international community to bring the Palipehutu-FNL to the negotiating table, in order to complete the process whereby the peace agreement signed with this last armed movement in Burundi should be applied. He also dedicated this year to the theme of hard work, in order to increase production.

On 16 May 2008 representatives of Palipehutu-FNL returned to Bujumbura to rejoin the Joint Verification and Monitoring Mechanism of the ceasefire agreement signed with the Burundi Government.

On 30 May 2008, it was the turn of the movement's leader, Agathon RWASA, to return to Burundi.

At the end of 2008, the movement agreed in principle to change its name, with a view to becoming a political party, in accordance with the constitution of the Republic of Burundi.

This stage represents a step forward in the process of bringing sustainable peace to Burundi.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Il a par ailleurs dédié cette nouvelle année à la mise à l'honneur du travail pour augmenter la production.

Le 16 mai 2008 fût marqué par le retour à Bujumbura des représentants du Palipehutu-FNL, pour réintégrer le Mécanisme Conjoint de Vérification et de Suivi des Accords de Paix signés avec le Gouvernement du Burundi.

En date du 30 mai 2008, ce fut le tour du leader de ce mouvement, Monsieur Agathon RWASA de rentrer au Burundi.

En fin d'année 2008, le mouvement avait adhéré au principe de changement de sa dénomination en vue de sa transformation en un parti politique, conformément à la constitution de la République du Burundi.

Cette étape constitue un pas en avant dans le processus d'instauration d'une paix durable au Burundi.

B. Sur le plan économique

Le Budget Général de l'État voté pour l'année 2009 a été élaboré dans un contexte de suivi des réformes économiques et financières définies dans le programme que le Gouvernement du Burundi a signé avec le Fonds Monétaire International (FMI). Ce budget a été en outre préparé dans la logique de la relance de la production et de l'économie en général.

Le budget général des dépenses de l'État pour l'année 2009 a été fixé à 826,1 milliards de Francs burundais (BIF) contre un budget général des recettes

évalué à 710,2 milliards de BIF, soit un déficit global de 115,9 milliards de BIF à financer par les partenaires extérieurs.

Le budget général de l'État voté pour l'exercice 2009 est en accroissement de 58,9 % par rapport au budget de l'année précédente, soit 519,7 milliards de BIF en dépenses et 483,8 milliards de BIF en recettes, avec un déficit de 35,9 milliards de BIF.



L'année 2008 a enregistré une flambée des prix des produits sur le marché burundais, détériorant ainsi les conditions de vie des populations. Selon les statistiques de l'ISTEEBU, la moyenne annuelle de l'évolution du taux d'inflation est passée de 8,3 % en 2007 à 24,4 % en 2008.

Le Recensement Général de la Population effectué le 15 août 2008, le troisième de ce genre, a permis d'évaluer la population totale de la République du Burundi à 8,03 millions d'habitants, dont 3,92 millions d'hommes et 4,11 millions de femmes.

En matière de change, le cours moyen du dollar américain est passé de 1 119,5 BIF par unité en début d'année 2008, à 1 234,9 BIF par unité en fin d'année, soit une variation de + 10,3 %.

Le cours moyen de la monnaie européenne, l'euro, est, de son côté, passé de 1 650,8 BIF par unité en début d'année 2008 à 1 739,3 BIF par unité en fin d'année soit une variation de + 5,3 %.

Il faut cependant noter que l'euro a connu des fortes fluctuations en hausse et en baisse au cours de cet exercice.



C. L'évolution de la production des principales cultures industrielles

Le café

La production du café marchand a été de 8 000 tonnes pendant la campagne 2007-2008, tandis que la production attendue pour la campagne 2008-2009 est de 24 700 tonnes.

Cette hausse de production pour la campagne 2008-2009 s'expliquerait par plusieurs facteurs combinés et, principalement, le phénomène de cyclicité.

Par ailleurs, les cours mondiaux du café en fin 2008 se situaient à 110 cents par livre (source : Office du Café du Burundi « OCIBU »).

Le thé

La production du thé en feuilles vertes est passée de 33 667 tonnes en 2001 à 31 792 tonnes en 2008, soit une baisse de 5,6 %. Au cours des quatre dernières années, la production du thé en feuilles vertes se répartit comme suit, en blocs industriels et en milieux villageois (source : Office du thé du Burundi « OTB »).

Les blocs industriels ont eu une production (quantités en tonnes) de 10 698 ; 8 888 ; 8 607 et 8 319 respectivement en 2005, 2006, 2007 et 2008.

Le thé villageois, quant à lui, a eu une production (quantités en tonnes) de 28 569 ; 21 948 ; 25 060 et 23 473, respectivement en 2005, 2006, 2007 et 2008.

Au total, la quantité de thé produite est (quantités en tonnes) de 39 267 ; 30 836 ; 33 667 ; 31 792 respectivement en 2005, 2006, 2007 et 2008.

B. The economic context

The State General Budget voted for 2009 was drawn up with a view to following the economic and financial reforms defined in the programme which the Burundi Government signed with the International Monetary Fund (IMF).

The budget was also prepared for the purpose of relaunching production in particular and the economy in general.

The general budget of State spending for 2009 was fixed at 826.1 billion Burundi francs (BIF), against a general budget of revenues evaluated at BIF 710.2 billion, i.e. an overall deficit of BIF 115.9 billion to be funded by external partners.

The State budget voted for the 2009 financial year is up by 58.9% compared to the previous year, with BIF 519.7 billion of spending and BIF 483.8 billion of revenue, i.e. a deficit of BIF 35.9 billion.

2008 saw the prices of products soar on the Burundian market, thereby causing the living conditions of the people to worsen. According to ISTEEDU statistics, the average annual inflation rate went up from 8.3% in 2007 to 24.4% in 2008.

The general population census carried out on 15 August 2008, which was the third of its kind, evaluated the total population of the Republic of Burundi at 8.03 million inhabitants – 3.92 million men and 4.11 million women.

Regarding currency exchange, the average rate of the US dollar rose from BIF 1,119.5 per unit at the beginning of 2008, to BIF 1,234.9 per unit at the end of the year, i.e. a variation of + 10.3%.

The average rate of the euro rose from BIF 1,1650.8 per unit at the beginning of 2008, to BIF 1,739.3 per unit at the end of the year, i.e. a variation of + 5.3%.

It should however be noted that the euro experienced strong fluctuations in both directions in the course of the year.

C. Production trends for the main industrial crops

Coffee

Green coffee production amounted to 8,000 tonnes for the 2007-2008 campaign, while expected production for the 2008-2009 campaign is 24,700 tonnes.

This increase in production for the 2008-2009 campaign can be explained by the combination of a number of factors, of which the main one is cyclicity.

The world market price for coffee at the end of 2008 was 110 cents per pound (source: OCIBU, Burundi Coffee Office).

Tea

Production of green leaf tea went down from 33,667 tonnes in 2001 to 31,792 tonnes in 2008, representing a decrease of 5.6%. In the last four years, green leaf tea production broke down as follows between industrial blocks and village production (source: OTB, Burundi Tea Office).

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Le siège de la BCB à Bujumbura.
BCB Head Office, in Bujumbura. © BCB

Le sucre

La production du sucre est passée de 20 144 tonnes pendant la campagne 2007/2008 à 18 229 tonnes pendant la campagne 2008/2009, soit une baisse de 9,5 % (source : Société Sucrière du Mosso « SOSUMO »).

Le coton

La production de coton graine est passée de 2 872 tonnes en 2007 à 2 887 tonnes en 2008, soit un léger accroissement de 0,5 %, tandis que la production de coton fibre est à son tour passée de 1 230 tonnes en 2007 à 1 221 tonnes en 2008 (source : Compagnie de Gérance du Coton « COGERCO »).

D. Le secteur financier

Le secteur financier qui comprend actuellement 7 banques commerciales et 2 institutions financières a opéré dans une conjoncture économique très difficile et attentiste, se situant dans un contexte post-conflit qui se cherche encore avec des hésitations de la plupart des opérateurs économiques.

Avec la mise en place des textes régissant l'activité de microfinance au Burundi en juillet 2006, tout établissement de micro-finance doit être préalablement agréé par la Banque Centrale avant de mener ses activités. Ainsi, à fin de l'année 2008, 26 établissements de microfinance avaient été déjà agréés à cet effet par la Banque de la République du Burundi. ■

Industrial block production in tonnes was respectively 10,698, 8,888, 8,607 and 8,319 in 2005, 2006, 2007 and 2008.

Village tea production in tonnes was respectively 28,569, 21,948, 25,060 and 23,473 in 2005, 2006, 2007 and 2008.

The overall quantity of tea produced in tonnes was respectively 39,267, 30,836, 33,667 and 31,792 in 2005, 2006, 2007 and 2008.

Sugar

Sugar production went down from 20,144 tonnes in 2007/2008 to 18,229 tonnes in 2008/2009, representing a decrease of 9.5% (source: SOSUMO, Mosso Sugar Company).

Cotton

Cotton grain production rose from 2,872 tonnes in 2007 to 2,887 tonnes in 2008, i.e. a slight increase of 0.5%, while cotton fibre production decreased from 1,230 tonnes in 2007 to 1,221 tonnes in 2008 (source: COGERCO, Cotton Management Company).

D. The financial sector

The financial sector, which currently comprises seven commercial banks and two financial institutions, operated in an extremely difficult and cautious economic climate, stemming from a post-conflict context which remains uncertain, with most economic operators looking hesitant.

Following the implementation of laws governing microfinance activities in Burundi in July 2006, all microfinance institutions must acquire the prior approval of the Central Bank before initiating their business.

At the end of 2008, 26 microfinance institutions had already been approved by the Bank of the Republic of Burundi. ■



Analyse des comptes de bilan et de résultat de l'exercice 2008

Malgré un environnement économique dans l'ensemble défavorable et une vive concurrence dans le secteur, la BCB a pu réaliser les principaux objectifs qu'elle s'était fixée pour l'année 2008.

Le résultat net de la Banque est passé de 3 445 millions de BIF en 2007 à 3 400 millions de BIF en 2008. La baisse du résultat en 2008 s'explique par une provision de 2 916,7 millions de BIF constituée en fin de cet exercice sur demande de la Banque Centrale.

I. Administration

Après l'agrément de BOA GROUP, de la SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN DÉVELOPPEMENT (BIO) et de la BANQUE DEGROOF comme actionnaires de la Banque, en remplacement de la BELGOLAISE, ainsi que la nomination de

Financial statements and balance sheet analysis for fiscal year 2008

Despite a generally unfavourable economic climate and strong competition in the banking sector, BCB managed to meet its main targets set for 2008.

The bank's net income fell from 3,445 million BIF in 2007 to 3,400 million BIF in 2008. This decline can be explained by a provision of 2,916.7 million BIF established at the end of the fiscal year at the request of the Central Bank.

I. Administration

After the BOA GROUP, SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN DÉVELOPPEMENT (BIO) and BANK DEGROOF were approved as shareholders in BCB to replace BELGOLAISE BANK, and following the appointment of Tharcisse RUTUMO as Director General in February 2008, a shareholders' agreement was signed in April 2008, and subsequently the BELGOLAISE Board members resigned and Board members representing the new shareholders were appointed in July 2008.

As a result, the composition of the Board of Directors is now as follows: Léonidas HABONIMANA, Chairman; Paul DERREUMAUX, Vice-Chairman, Alain SIAENS, Henri LALOUX, Jean-Paul COUVREUR, Léopold MANIRAKIZA, Onésime NDUWIMANA, Vincent de BROUWER, Board members; Tharcisse RUTUMO and Thierry LIÉNART, respectively Director General and Deputy Director General.

In addition, with Tharcisse RUTUMO becoming Director General in September 2008, and the arrival of David OCHOUMARÉ in the newly created post of Administrative Director of the

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



*L'Agence régionale de Kayanza.
The Kayanza Regional Branch. © BCB*

Monsieur Tharcisse RUTUMO en qualité d'Administrateur Directeur Général en février 2008, il y a eu d'abord signature de la convention d'actionnaires en avril 2008 qui a été suivie de la démission des Administrateurs BELGOLAISE et de la nomination de nouveaux Administrateurs représentant le groupe de repreneurs en juillet 2008.

Ainsi, la nouvelle composition du Conseil d'Administration de la Banque est la suivante : Léonidas HABONIMANA, Président ; Paul DERREUMAUX, Vice-Président, Alain SIAENS, Henri LALOUX, Jean-Paul COUVREUR, Léopold MANIRAKIZA, Onésime NDUWIMANA, Vincent de BROUWER, Administrateurs ; Tharcisse RUTUMO et Thierry LIÉNART, respectivement Administrateur Directeur Général et Administrateur Directeur Général Adjoint.

Par ailleurs, avec la prise de fonction de Monsieur Tharcisse RUTUMO en qualité d'Administrateur Directeur Général au mois de septembre 2008, et l'entrée de Monsieur David OCHOUMARÉ à qui il a été confié la Direction Administrative nouvellement créée au sein de la Banque, il y a eu reconstitution du Comité de Direction. Cet organe est actuellement composé comme suit : Tharcisse RUTUMO, Président ; Thierry LIENART, Vice-Président ; Apollinaire NIMPAGARITSE et Valentin BASHIRAHISHIZE, membres ; David OCHOUMARÉ, membre-Secrétaire.

Il convient également de souligner la vente en août 2008 des actions BCC et OCIBU à de nouveaux actionnaires : SIMBA INVESTMENTS et divers.

Au 31 décembre 2008, l'actionnariat de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA s'établit ainsi comme suit :

• BIO	20,25 %
• BOA GROUP	20,25 %
• BANQUE DEGROOF	14,50 %
• État du Burundi	10,65 %
• SOCABU	21,70 %
• SIMBA INVESTMENTS	7,50 %
• COTEBU	2,03 %
• COGERCO	1,50 %
• OTB	1,01 %
• Divers	0,61 %

D'autres décisions à caractère administratif ont également marqué l'exercice 2008 telles que :

- à fin avril : l'augmentation du capital social de la Banque, en le portant de 3,4 milliards de BIF à 3,5 milliards de BIF par incorporation des réserves ;
- au mois de septembre : la décision de porter le capital social de la Banque de 3,5 milliards de BIF à 7 milliards de BIF avant la fin de l'année 2009.



Visite du Président, Pierre Nkurunziza, à l'Agence régionale de Ruyigi.
President Pierre Nkurunziza visit to the Ruyigi Regional Branch. © BCB



Le Gérant de l'Agence RUGOMBO.
The Rugombo Branch Manager. © BCB

II. Bilan et résultat

Le total du bilan de la Banque s'élève à 143 122 millions de BIF au 31 décembre 2008, contre 118 996 millions de BIF à la fin de l'exercice précédent, soit une progression de 24 126 millions de BIF qui représentent un accroissement de 20,2 %. Il dépasse le montant prévu au budget de 21 692 millions de BIF, soit un écart positif de 17,8 %.

A. Bilan

**Prêts nets
à la clientèle
+ 39,4 %**

1. Prêts à la Clientèle

Pendant l'exercice 2008, le total du montant des prêts nets à la clientèle en BIF a sensiblement augmenté passant de 36 726 millions de BIF en début d'année à 51 191 millions de BIF au 31 décembre 2008, soit une progression de 14 465 millions de BIF qui représente 39,4 %.

2. Trésorerie

Le niveau de liquidités de la Banque a sensiblement augmenté. Le total de l'actif disponible composé des avoirs en caisse et auprès de l'institut d'émission, banques et billets de trésorerie est passé de 72 401 millions de BIF en début d'année à 81 901 millions de BIF à la clôture de l'exercice 2008. Il est en progression de 9 500 millions de BIF, soit 13,1 % par rapport à l'année précédente.

Bank, the composition of the Management Board changed. It now comprises the following members: Tharcisse RUTUMO, President; Thierry LIENART, Vice-President; Apollinaire NIMPAGARITSE and Valentin BASHIRAHISHIZE, members; David OCHOUMARÉ, Secretary.

The August 2008 sale of BCC and OCIBU shares to new shareholders, including SIMBA INVESTMENTS, should also be noted.

At 31 December 2008, the BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA's capital was held as follows:

• BIO	20.25%
• BOA GROUP	20.25%
• BANQUE DEGROOF	14.50%
• State of Burundi	10.65%
• SOCABU	21.70%
• SIMBA INVESTMENTS	7.50%
• COTEBU	2.03%
• COGERCO	1.50%
• OTB	1.01%
• Others	0.61%

The 2008 fiscal year was also notable for other decisions of an administrative nature, including:

- at the end of April: increase in Bank's capital from BIF 3.4 billion to BIF 3.5 billion, by incorporating reserves.

- in September: decision to increase the Bank's capital from BIF 3.5 billion to BIF 7 billion, before the end of 2009.

II. Balance sheet and income statement

The Bank's total assets at 31 December 2008 stood at BIF 143,122 million, compared to BIF 118,996 million in the previous year, representing a rise of BIF 24,126 million, or 20.2%. This figure exceeds the sum budgeted by BIF 21,692 million, i.e. a favourable variance of 17.8%.

A. Balance sheet

1. Loans to customers

In 2008 the total amount of net customer loans rose significantly from BIF 36,726 million at the beginning of the year to BIF 51,191 million at 31 December 2008, representing an increase of BIF 14,465 million, or 39.4%.

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors



*L'Agence régionale de Gihofi.
The Gihofi Regional Branch. © BCB*



*L'Agence régionale de Gitega.
The Gitega Regional Branch. © BCB*

3. Immobilisations

A la clôture de l'exercice 2008, le brut des immobilisations s'élève à 11 871 millions de BIF contre 10 702 millions de BIF en début d'année, soit un accroissement de 10,9 %. Cette augmentation s'explique essentiellement par l'exécution des grands projets immobiliers lancés par la Banque depuis 2007 et poursuivis en 2008, telles la construction d'un nouveau bâtiment pour l'Agence de Ngozi, la construction d'une nouvelle Agence BCB à Rugombo, ainsi que l'acquisition du matériel et équipement indispensable pour le fonctionnement de la Banque.

4. Les dépôts de la clientèle

Le total des dépôts de la clientèle s'élève à 114 549 millions de BIF au 31 décembre 2008 contre 95 555 millions de BIF à la fin de l'année précédente. Il dépasse les prévisions budgétaires de 14 844 millions de BIF, soit 14,9 % d'écart positif.

Les dépôts en devises qui s'élèvent à 37 682 millions de BIF représentent 32,9 % du total des dépôts soit une proportion légèrement supérieure que celle de l'année précédente qui était de 30 %.

B. Résultat

LES PRODUITS

1. Les intérêts nets

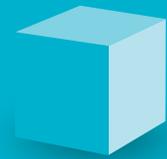
Les intérêts nets qui s'élèvent à 7 454 millions de BIF au 31 décembre 2008 ont augmenté de 40,8 % par rapport à la réalisation de l'année précédente de 5 293 millions de BIF. Ils sont supérieurs aux prévisions budgétaires pour un montant de 492 millions de BIF soit un écart positif de 7,1 %. Cet écart positif s'explique notamment par l'accroissement du courant d'affaires de la Banque.

2. Les produits de change

Le résultat de l'activité de change en 2008 s'élève à 4 068 millions de BIF contre une prévision budgétaire de 3 180 millions de BIF. Il enregistre donc un surplus de 888 millions de BIF par rapport aux prévisions budgétaires 2008, soit +27,9 %.

3. Le Produit Net Bancaire (PNB)

Le Produit Net Bancaire réalisé par la Banque en 2008 est de 14 737 millions de BIF contre 11 893 millions de BIF réalisé en 2007, soit un accroissement de 2 844 millions de BIF représentant 23,9 %. Le Produit Net Bancaire dépasse les prévisions de l'année de 2 249 millions de BIF, soit un écart positif de + 18,1 %.



*L'inauguration de l'Agence régionale de Rugombo.
Opening of the Rugombo Regional Branch. © BCB*

4. Les produits exceptionnels - Hors exploitation

L'exercice 2008 enregistre un produit exceptionnel hors exploitation de 1 693 millions de BIF, découlant d'une reprise de provisions sur créances douteuses de la filière café (SODECO, OCIBU, SONICOFF).

LES CHARGES

1. Les charges du personnel

Les charges du personnel et assimilées sont passées de 2 861 millions de BIF en 2007 à 3 447 millions de BIF en 2008, dont 2 761 millions de BIF de salaires, charges sociales & primes et 686 millions de BIF d'autres charges assimilées, soit un accroissement de 20,4 %.

2. Les autres charges d'exploitation

Le montant total des autres charges d'exploitation est passé de 2 854 millions de BIF à la clôture de l'exercice précédent à 3 599 millions de BIF en 2008, soit un accroissement de 26,1 %, qui s'explique essentiellement par l'augmentation des prix sur le marché.

3. Amortissements et provisions

La dotation totale aux amortissements s'élève à 850 millions de BIF pour l'exercice 2008 contre une dotation totale de 806 millions de BIF réalisée en 2007.

2. Cash situation

The Bank's level of liquidity increased considerably. The total available assets, comprising assets in hand and from the issuing authority, banks and treasury notes, rose from BIF 72,401 million at the beginning of the year to BIF 81,901 million at the end of the 2008 fiscal year. This represents an increase of BIF 9,500 million, or 13.1%, compared to the previous year.

3. Investments

At the end of the 2008 fiscal year, gross long-term investments stood at BIF 11,871 million, compared to BIF 10,702 million at the beginning of the year, representing a rise of 10.9%. This increase can be explained mainly by the implementation of major real estate projects launched by the Bank in 2007 and continued in 2008, such as the construction of a new bank for the Ngozi branch, the construction of a new BCB branch in Rugombo, and the acquisition of equipment and hardware indispensable for the Bank's functioning.

4. Customer deposits

Total customer deposits amounted to CIF 114,549 million at 31 December 2008, compared to CIF 95,555 million at the end of the previous year. This figure exceeds the budgeted sum by BIF 14,844 million, i.e. a favourable variance of 14.9%.

Deposits in foreign currencies amounted to CIF 37,682 million, representing 32.9% of total deposits, a proportion slightly higher than the 30% recorded the previous year.

B. Income statement

INCOME

1. Net interest

Net interest amounted to CIF 7,454 million at 31 December 2008, an increase of 40.8% on the previous year's figure of BIF 5,293 million. This figure exceeds the sum budgeted by BIF 492 million, i.e. a favourable variance of 7.1%. This positive variance can be attributed to an increase in the Bank's volume of business.

2. Income from currency exchange

Income from currency exchange in 2008 amounted to BIF 4,068 million against a budgeted estimate of BIF 3,180 million. This figure represents a surplus of BIF 888 million, or 27.9%, compared to the budgeted estimate for 2008.

3. Net banking income (NBI)

Net banking income came to BIF 14,737 million in 2008, compared with BIF 11,893 million in 2007, representing an increase of BIF 2,844 million, or 23.9%. This figure exceeds the sum budgeted by BIF 2,249 million, i.e. a favourable variance of 18.1%.

Rapport Annuel Activité

Annual Report

2008

Un enfant naît.
Ce que sera sa vie dépend de lui,
comme de tout ce qui l'entoure.

*A child is born.
What their life becomes will depend on them,
and their whole environment.*

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

La nouvelle Agence régionale de Ngozi.
The new Ngozi Regional Branch. © BCB

4. Le résultat net

Le résultat net de la Banque pour l'exercice 2008 s'élève à 3 401 millions de BIF, après avoir constitué une dotation aux provisions pour impôt de 2 447 millions de BIF. La baisse du résultat de 2008 par rapport à celui de 2007, qui était de 3 445 millions de BIF, s'explique par une provision de 2 916,7 millions de BIF constituée en fin de cet exercice sur demande de la Banque Centrale. Cette provision, exceptionnelle et momentanée, devra être reprise au courant de l'exercice 2009.

Le rendement sur capitaux propres s'établit à 38,9 contre 41,5 l'année précédente et le coefficient d'exploitation est de 53,12 % contre 54,27 % à la clôture de l'exercice précédent.

Il est proposé que ce résultat net soit réparti comme suit :

• Réserve légale :	340 000 000 BIF
• Réserve disponible :	1 360 000 000 BIF
• Dividende brut :	1 532 938 188 BIF
• Tantièmes :	170 326 465 BIF
• Complément fond de pension :	0 BIF
• Report à nouveau :	3 264 653 BIF

4. Exceptional non-operating income

The 2008 fiscal year recorded exceptional non-operating income of BIF 1,693 million, as a result of a write-back of provisions on doubtful debts from the coffee sector (SODECO, OCIBU, SONICOFF).

EXPENSES

1. Personnel costs

Personnel costs and related expenses increased from BIF 2,861 million in 2007 to BIF 3,447 million in 2008, including BIF 2,761 million of salaries, social contributions and bonuses, and BIF 686 million of other related expenses, i.e. an increase of 20.4%.

2. Other operating expenses

The total amount of other operating expenses increased from BIF 2,854 million at the end of the fiscal year to BIF 3,599 million in 2008, representing an increase of 26.1% which can mainly be explained by an increase in market prices.

3. Amortization and provisions

Total provision for depreciation amounted to BIF 850 million for the 2008 fiscal year, compared to a total provision of BIF 806 million in 2007.

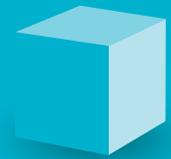
4. Net income

The Bank's net income for 2008 came to BIF 3,401 million, after setting aside a tax provision of BIF 2,447 million. This decrease in net income in 2008 compared to 2007, when the figure came to BIF 3,445 million, can be explained by a provision of BIF 2,916.7 million established at the end of the fiscal year at the request of the Central Bank. This provision was both exceptional and temporary, and should be reversed in the 2009 fiscal year.

Return on equity came to 38.9 compared to 41.5 the previous year, and the operating ratio was 53.12% compared to 54.27% at the end of the previous fiscal year.

The Board recommends dividing up the net income as follows:

• Legal reserve:	BIF 340,000,000
• Available reserves:	BIF 1,360,000,000
• Gross dividend:	BIF 1,532,938,188
• Bonus percentage of profits:	BIF 170,326,465
• Pension fund complement:	BIF 0
• New balance brought forward:	BIF 3,264,653



Conclusions, perspectives d'avenir et bilan social

Depuis l'année 2003, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) a initié des actions de consolidation reposant notamment sur un examen approfondi de son portefeuille de crédit, la reconstitution de la trésorerie, la maîtrise du rapport entre les emplois et les ressources, une redynamisation de son action commerciale pour la rendre plus permanente et plus proactive, la mise en place des procédures et le renforcement du contrôle interne. Le fruit de ces investigations s'est fait sentir spécialement à travers les résultats historiques enregistrés par la Banque de 2005 à 2008.

En dépit d'un environnement économique encore très difficile se situant dans un contexte post-conflit et d'une concurrence très vive dans le secteur bancaire, la BCB a réalisé un résultat net de 3 401 millions de BIF à la clôture de l'exercice 2008.

Conclusions, future prospects and social report

Since 2003, BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA (BCB) has initiated a number of measures to consolidate its position, including a thorough examination of its credit portfolio, rebuilding its cash position, controlling the credit/deposit ratio, revitalising its commercial effort to make it more durable and proactive, creating appropriate procedures and reinforcing internal control. The fruits of these investigations were especially visible in the historic results which the Bank posted from 2005 to 2008.

Despite an economic environment which remained very difficult, given the post-conflict context and very strong competition on the banking sector, BCB posted net income of BIF 3,401 million for the 2008 fiscal year.

The Bank's high level of performance in the last four years has given it favourable opportunities to move forward with its investment and technological innovation projects.

For example, in July 2008 BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA officially opened a new building for its Ngozi branch, and the end of the 2008 fiscal year was marked by the completion of construction work on its brand new Rugombo branch in the Cibitoke province.

These investments in branches and in new products correspond to a concern on the Bank's part to draw closer to its customers and offer them solutions adapted to their needs.

The excellent results posted in 2005, 2006, 2007 and 2008 further strengthened BANQUE DE CREDIT DE BUJUMBURA's position as one of the Burundian banking sector's major players, thereby becoming not only "The Bank of experience and renewal" but also "a benchmark Bank in Burundi".

Rapport du Conseil d'Administration

Report by the Board of Directors

Les meilleures performances réalisées par la Banque au cours des quatre dernières années lui ont donné des opportunités favorables pour avancer dans ses projets d'investissement et d'innovation technologique.

Ainsi, la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA a, au mois de juillet 2008, inauguré un nouveau bâtiment pour son Agence de Ngozi. De même, l'exercice 2008 s'est clôturé avec la fin des travaux de construction de sa toute nouvelle Agence de Rugombo en province de Cibitoke.

Ces investissements, en agences et en nouveaux produits, répondent au souci de la Banque de se rapprocher davantage de sa clientèle et de lui proposer des solutions adaptées à ses besoins.

Les excellents résultats des exercices 2005, 2006, 2007 et 2008 renforcent davantage la position de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA dans son rôle majeur au sein du secteur bancaire burundais, devenant ainsi non seulement « La Banque de l'expérience et du Renouveau » mais aussi « une Banque de référence au Burundi ».

Perspectives d'avenir

En perspective pour 2009, la BCB envisage de renforcer les produits existants tel que le produit d'Internet Banking « B-WEB », le produit de Phone Banking « B-Phone » ou le service de transfert d'argent « WESTERN UNION ». Il est également prévu que d'autres nouveaux produits, actuellement en phase de préparation, soient lancés. C'est le cas de la monétique, avec des cartes de crédit privatives et des cartes VISA internationales, qui sera lancée en 2009 avec des Distributeurs Automatiques de Billets.

En plus de la monétique et des nouveaux produits, la BCB se préoccupe également du renforcement de son dispositif de sécurité ainsi que de son réseau interne.

Il convient enfin de souligner que la réussite de ce vaste programme reste liée à l'évolution positive de l'environnement des affaires.

Bilan social

A la clôture de l'exercice 2008, la Banque comptait un effectif de 294 membres de son personnel contre 286 au 31 décembre 2007, soit 8 unités de plus. Pendant l'exercice 2008, la Banque a enregistré 20 nouveaux agents contre 12 départs. L'effectif global du personnel à la clôture de l'exercice 2008 se répartit en 174 hommes et 120 femmes. L'accroissement de l'effectif s'explique par l'augmentation de certains postes de contrôle et l'ouverture de nouvelles agences.

Le mouvement du personnel de la BCB en 2008 peut être résumé comme suit :

A fin 2007, l'effectif était de 286 dont 111 femmes et 175 hommes. Au courant de l'année 2008, les recrutements ont été de 20 dont 11 femmes et 9 hommes tandis que les départs ont été de 12 dont 3 femmes et 9 hommes. D'où, à fin 2008, l'effectif était de 294 dont 120 femmes et 174 hommes.

Par ailleurs, la Banque a poursuivi en 2008 sa politique de rajeunissement et de renforcement des capacités de ses ressources humaines. Ainsi, en 2008, 54 cadres et agents ont bénéficié d'une formation locale tandis que 14 ont été formés à l'étranger dans divers domaines.



Cette politique de formation du personnel a été menée pour répondre aux besoins de la Banque et aux exigences de son environnement de travail, de plus en plus concurrentiel.

Dans le cadre de la mise en place des organes sociaux de la Banque, il a été procédé en 2008 à l'élection des nouveaux membres du Conseil d'Entreprise.

Nous remercions vivement les Administrateurs BELGOLAISE sortants pour tous les services qu'ils ont rendus à la BCB tout au long de leur mandat en leur qualité d'Administrateur : nous citons Messieurs Baudouin LEMAIRE, Jean François BEYER, Reginald THIBAUT de MAISIÈRES et Renaud HUVELLE.

Nous remercions également les Administrateurs Burundais sortants Messieurs Déo NDUWIMANA, Jean Berchmans NTIRAMPEBA et Jean de Dieu MUTABAZI pour les services rendus à la Banque en leur qualité d'Administrateur.

Enfin, nous remercions et rendons hommage à l'ensemble du personnel de la Banque qui, malgré une conjoncture très difficile, s'est acquitté de sa mission quotidienne avec professionnalisme et dévouement. Nous lui souhaitons d'aller toujours de l'avant. ■

Future prospects

In 2009 BCB intends to reinforce existing products such as B-WEB internet banking, B-Phone phone banking, and the WESTERN UNION transfer service.

It also intends to launch various other new products which are currently being prepared. These include electronic banking, with private credit cards and international VISA cards, which will be launched in 2009 with automatic teller machines.

In addition to electronic banking and new products, BCB is also undertaking the reinforcement of its security systems and of its internal network.

It should be emphasised that the success of this vast programme remains dependent upon an upturn in the business environment.

Social report

At the end of the 2008 fiscal year, the Bank counted 294 employees, compared to 286 at 31 December 2007, i.e. eight more people. During the 2008 fiscal year, the Bank took on 20 new agents, and registered 12 departures. Total headcount at the end of the 2008 fiscal year was 174 men and 120 women. This rise in headcount can be explained by an increase in certain control functions and by the opening of new branches.

Movement among BCB staff in 2008 can be summarised as follows:

At the end of 2007 total headcount was 286, including 111 women and 175 men. In 2008, twenty people (eleven women and nine men) were recruited, while twelve people (three women and nine men) left the Bank. Total headcount at the end of 2008 was therefore 294, including 120 women and 174 men.

In 2008 the Bank pursued its policy to rejuvenate its human resources and reinforce their capacities. In the course of the year 54 managers and agents were trained locally, and 14 were trained abroad in various fields.

The aim of this staff training policy was to respond to the Bank's needs and to the requirements of an increasingly competitive working environment.

As part of the process of setting up the Bank's representative bodies, various new members of the Works Committee were elected in 2008.

We wish to thank the outgoing BELGOLAISE Directors for all their work on BCB's behalf throughout their mandate, and in particular Messrs Baudouin LEMAIRE, Jean François BEYER, Reginald THIBAUT de MAISIÈRES and Renaud HUVELLE.

We wish to thank the outgoing Burundian Directors Messrs Déo NDUWIMANA, Jean Berchmans NTIRAMPEBA and Jean de Dieu MUTABAZI for their work on the Bank's behalf.

Lastly, we would also like to thank and pay tribute to all the Bank's staff, who have fulfilled their day-to-day role with professionalism and dedication despite the very difficult economic situation. We hope they will continue to drive the Bank forward. ■

Rapport du Commissaire aux Comptes

Exercice clos le 31 décembre 2008

En vertu des dispositions du décret-loi no 1/017 du 23 octobre 2003 portant réglementation des Banques et des Établissements financiers et en exécution du mandat qui nous a été confié, nous avons procédé à la vérification du bilan et du compte des profits et pertes de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA se rapportant à l'exercice social clôturé au 31 décembre 2008.

Notre vérification a été réalisée selon les normes généralement admises et a comporté des analyses et tous les contrôles que nous avons considérés comme nécessaires et utiles.

La méthode utilisée est celle des sondages et des recoupements opérés sur les inventaires et les pièces comptables.

L'examen des comptes d'actif et de passif ainsi que les comptes de profits et pertes clos au 31 décembre 2008 a été effectué conformément aux règles de vérification généralement admises. Il nous a été ainsi permis de juger du respect de la réglementation relative à la surveillance des créances à la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA. Notre analyse nous a amené à la considération que, en rapport avec ces créances, la constitution des provisions a été respectée.

De plus, la comparaison de tous les soldes qui apparaissent dans la balance générale des comptes avec les postes correspondants du bilan et du compte d'exploitation nous permet d'affirmer leur exactitude vis-à-vis des pièces fournies par la comptabilité.

Nous référant aux règlements et instructions en vigueur édictées par la Banque de la République du Burundi cette année et compte tenu des contrôles et des vérifications que nous avons opérés, nous avons trouvé que réellement l'actif disponible et le réalisable dépassent le passif exigible. Nous certifions donc la régularité et la sincérité du bilan et du compte de profits et pertes qui sont soumis à votre approbation.

Le total du bilan est de cent quarante trois milliards cent vingt un millions sept cent quarante trois mille huit cent trente sept BIF (143 121 743 837 BIF) et le bénéfice net est de trois milliards quatre cent millions sept cent quatre vingt cinq mille huit cent septante BIF (3 400 785 870 BIF).

En conséquence, notre opinion est que ces données reflètent fidèlement la situation financière et patrimoniale de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA au 31 décembre 2008.

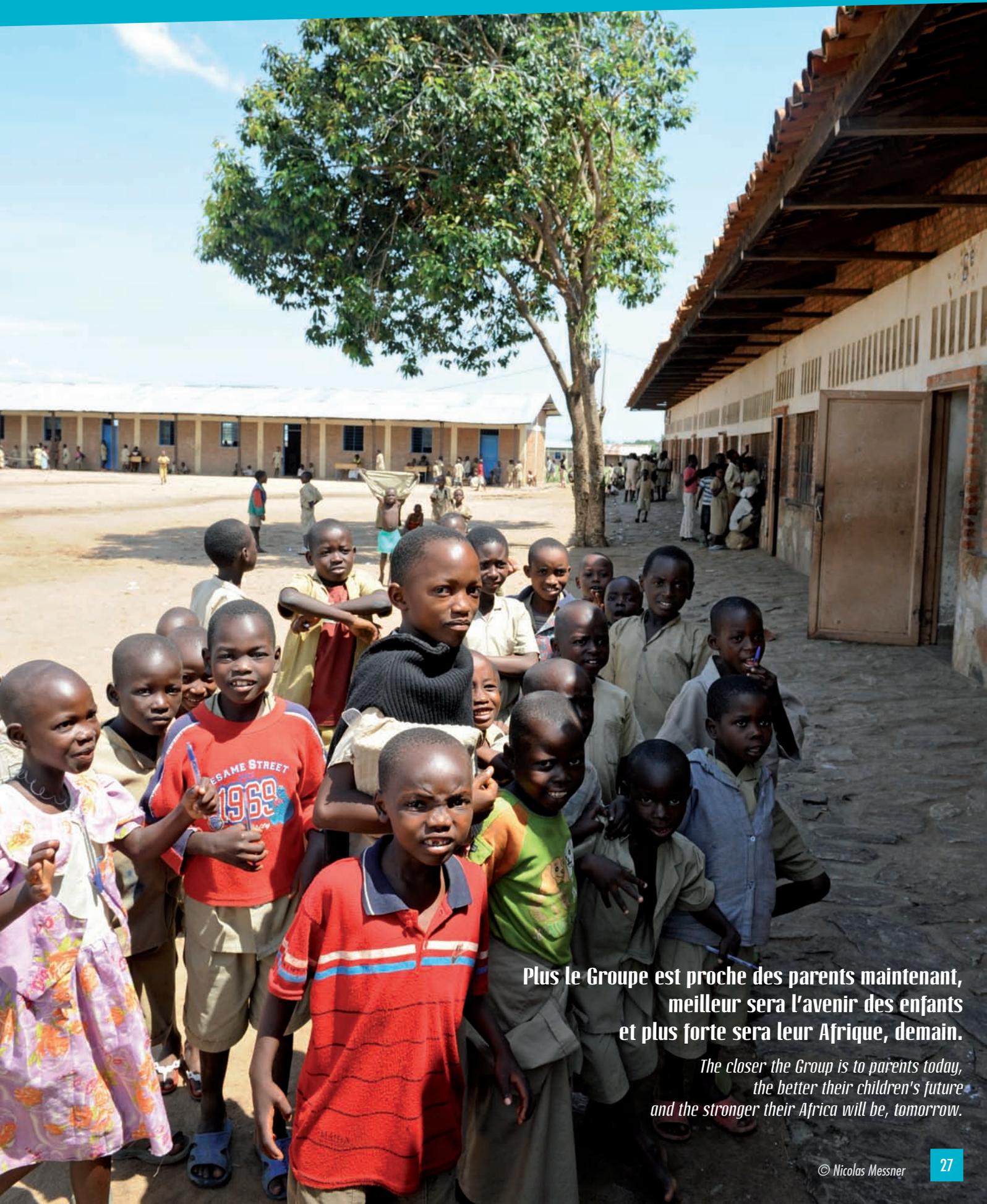
Le Commissaire aux Comptes

Fait à Bujumbura le 19 mars 2009

DEM CONSULT
Deo BANDEREMBAKO
Directeur

Bilan / Compte de résultat / Résolutions

Balance sheet / Income Statement / Resolutions



**Plus le Groupe est proche des parents maintenant,
meilleur sera l'avenir des enfants
et plus forte sera leur Afrique, demain.**

*The closer the Group is to parents today,
the better their children's future
and the stronger their Africa will be, tomorrow.*

Bilan *Comparé des deux derniers exercices (en milliers de BIF)*

Actif / Assets	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
CAISSE / CASH	3 236 394	5 057 815
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK PLACEMENTS	51 665 072	57 573 024
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	22 847 193	46 006 263
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANKS	11 059 060	13 395 456
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	11 788 133	32 610 807
• À TERME / TERM DEPOSITS	28 817 879	11 566 761
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' LOANS	36 726 250	51 190 614
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	5 225 116	3 897 842
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	5 225 116	3 897 842
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	17 527 349	25 110 551
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	852 855	595 443
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	16 674 494	24 515 108
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / ORDINARY DEBTOR ACCOUNTS	13 973 785	22 182 221
• AFFACTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / CURRENT SECURITIES	17 500 000	19 270 400
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / INVESTMENTS IN ASSOCIATES	95 955	89 947
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & RELATED OPERATIONS	1 298 735	888 563
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL INVESTMENTS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	112 495	97 676
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	6 654 952	7 223 698
ACTIONNAIRES ET ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	841 484	752 141
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	865 130	977 865
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	118 996 467	143 121 743

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	20 118 420	21 574 309
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	10 106 196	8 875 435
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	10 106 196	8 875 435
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	10 012 224	12 698 874
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	4 431 289	4 431 289
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	5 580 935	8 267 585
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		



Passif / Liabilities	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	6 604 657	2 816 087
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	6 128 699	1 566 087
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK		
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	6 128 699	1 566 087
• À TERME / TERM DEPOSITS	475 958	1 250 000
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMERS' DEPOSITS	95 554 871	114 548 757
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	66 275 803	79 784 502
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	16 749 895	18 493 202
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS	3 783 604	3 168 350
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	2 606 811	3 284 276
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	6 138 758	9 818 427
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBTS EVIDENCED BY SECURITIES		
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	1 734 562	7 530 959
COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	2 698 414	3 642 342
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS	1 432 506	1 432 506
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS	6 917	6 917
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	665 000	2 427 447
CAPITAL / CAPITAL	3 400 000	3 500 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS		
RÉSERVES / RESERVES	3 448 827	3 810 198
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	5 839	5 744
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	3 444 874	3 400 786
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	118 996 467	143 121 743

Hors Bilan / Off-Balance-Sheet	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	111 668 127	104 714 685
• 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	111 668 127	104 714 685
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	777 910	898 498
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	110 890 217	103 816 187
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITY		

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en milliers de BIF)*

Charges / Expenses	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & RELATED EXPENSES	1 998 193	2 099 245
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK DEBTS	3 347	13 519
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' DEBTS	1 652 975	1 841 135
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON SECURITIES	341 871	244 591
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS	0	0
COMMISSIONS / COMMISSION	0	0
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	0	0
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTION EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE SERVICES FINANCIERS / EXPENSES ON FINANCIAL SERVICE OPERATIONS		
CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANK OPERATING EXPENSES		
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING EXPENSES	5 716 003	7 046 299
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	2 861 810	3 447 080
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER GENERAL EXPENSES	2 854 193	3 599 219
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ DEPRECIATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	806 459	849 936
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ DEFICIT ON CORRECTIONS TO SECURITIES, LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET	0	651 892
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ EXCESS OF PROVISIONS OVER FUNDS RECOVERED FOR GENERAL BANKING RISKS	530 000	1 959 914
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	103 388	0
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	0	0
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	1 707 646	2 446 918
RÉSULTAT / RESULT	3 444 874	3 400 786
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	14 306 563	18 454 990

Income Statement for the last two financial periods (in thousand BIF)



Produits / Income	Exercice / Fiscal year 2007	Exercice / Fiscal year 2008
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST AND RELATED INCOME	5 902 229	8 104 844
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	1 594 348	1 107 630
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMERS' LOANS	4 307 881	6 997 214
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON SECURITIES		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & RELATED INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES / INCOME FROM LEASING & RELATED OPERATIONS	256 436	261 855
COMMISSIONS / COMMISSION	1 885 697	2 517 085
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	5 516 590	5 516 581
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM CURRENT SECURITIES	1 383 311	1 443 384
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS AND RELATED INCOME	6 392	5 493
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	4 126 887	4 067 704
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS		
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	277 541	364 798
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	52 562	70 913
REPRISE D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ RECOVERY OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	67 639	67 629
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES ET DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON CORRECTIONS TO VALUE OF LOANS AND OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	341 476	0
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX		
/ SURPLUS RECOVERED ON PROVISION OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS		
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	0	1 551 285
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	6 393	0
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	14 306 563	18 454 990

Résultat *Comparé des deux derniers exercices (en milliers de BIF)*

Produits & Charges	Exercice 2007	Exercice 2008
INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS	5 902 229	8 104 844
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	1 594 348	1 107 630
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	4 307 881	6 997 214
• SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS		
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT		
• AUTRES INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES	256 436	261 855
INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES	-1 998 193	-2 099 245
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-3 347	-13 519
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-1 652 975	-1 841 135
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-341 871	-244 591
• AUTRES INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL ET OPÉRATIONS ASSIMILÉES	0	0
MARGE D'INTÉRÊT	4 160 472	6 267 454
PRODUITS DE COMMISSIONS	1 885 697	2 517 085
CHARGES DE COMMISSIONS	0	0
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	1 885 697	2 517 085
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	1 383 311	1 443 384
• DIVIDENDES ET PRODUITS ASSIMILÉS	6 392	5 493
• OPÉRATIONS DE CHANGE	4 126 887	4 067 704
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	0	0
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	5 516 590	5 516 581
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	330 103	435 711
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	0	0
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0	0
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	0	0
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-5 716 003	-7 046 299
• FRAIS DE PERSONNEL	-2 861 810	-3 447 080
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-2 854 193	-3 599 219
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-806 459	-849 936
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	67 639	67 629
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	5 438 039	6 908 225
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	341 476	-651 892
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES SUR FRBG	-530 000	-1 959 914
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	5 249 515	4 296 419
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-100 388	1 551 285
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	6 393	0
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-1 707 646	-2 446 918
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	3 444 874	3 400 786

Income Statement *for the last two financial periods (in thousand BIF)*



Income & Expenses	<i>Fiscal year 2007</i>	<i>Fiscal year 2008</i>
INTEREST AND RELATED INCOME	5 902 229	8 104 844
• ON INTERBANK LOANS	1 594 348	1 107 630
• ON CUSTOMERS' LOANS	4 307 881	6 997 214
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES		
• ON SECURITIES		
• OTHER INTEREST AND RELATED INCOME		
INCOME FROM LEASING AND RELATED OPERATIONS	256 436	261 855
INTEREST AND RELATED EXPENSES	-1 998 193	-2 099 245
• ON INTERBANK DEBTS	-3 347	-13 519
• ON CUSTOMERS' DEBTS	-1 652 975	-1 841 135
• ON SECURITIES	-341 871	-244 591
• OTHER INTEREST AND RELATED EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING AND RELATED OPERATIONS	0	0
INTEREST MARGIN	4 160 472	6 267 454
COMMISSION INCOME	1 885 697	2 517 085
COMMISSION EXPENSES	0	0
NET RESULT FROM COMMISSION	1 885 697	2 517 085
NET RESULT FROM		
• CURRENT SECURITIES TRANSACTIONS	1 383 311	1 443 384
• DIVIDENDS AND RELATED TRANSACTIONS	6 392	5 493
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	4 126 887	4 067 704
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	0	0
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	5 516 590	5 516 581
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	330 103	435 711
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	0	0
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	0	0
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES	0	0
GENERAL OPERATING EXPENSES	-5 716 003	-7 046 299
• PERSONNEL COSTS	-2 861 810	-3 447 080
• OTHER GENERAL EXPENSES	-2 854 193	-3 599 219
DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-806 459	-849 936
RECOVERY OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS	67 639	67 629
GROSS OPERATING PROFIT	5 438 039	6 908 225
NET RESULT FROM VALUE ADJUSTMENTS	341 476	-651 892
NET SURPLUS FROM ALLOCATIONS AND REVERSALS ON RESERVES FOR GBR	-530 000	-1 959 914
PRE-TAX OPERATING INCOME	5 249 515	4 296 419
EXTRAORDINARY ITEMS	-100 388	1 551 285
RESULT FROM PREVIOUS FINANCIAL PERIODS	6 393	0
CORPORATE INCOME TAX	-1 707 646	-2 446 918
NET INCOME FROM THIS FINANCIAL PERIOD	3 444 874	3 400 786

Résolutions

Resolutions

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes

L'Assemblée donne dispense par un vote unanime de la lecture des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2008.

L'Assemblée adopte à l'unanimité les rapports ci-dessus.

2. Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2008

Le Président met aux voix l'adoption des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2008, tels qu'ils ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Les comptes annuels sont adoptés à l'unanimité.

3. Affectation du résultat de l'exercice clôturé le 31 décembre 2008

Le Président ouvre la discussion sur le projet de répartition du solde créditeur du compte de résultats, lequel s'élève à 3 406 529 306 BIF (y compris le report de l'exercice antérieur, soit de 5 743 436 BIF) :

Dotation à la réserve légale	340 000 000 BIF
Dotation à la réserve disponible	1 360 000 000 BIF
Dividende brut	1 532 938 188 BIF
Tantièmes	170 326 465 BIF
Report à nouveau	3 264 653 BIF
Total	3 406 529 306 BIF

Le dividende sera ainsi payable à concurrence de 15 543,10 BIF brut par action sous déduction de l'impôt mobilier de 15 %, soit 13 211,63 BIF net par action.

L'affectation proposée est adoptée à l'unanimité.

Le Président informe également l'Assemblée que la mise en paiement des dividendes sera effectuée le lendemain ouvrable de la tenue de l'Assemblée Générale Ordinaire.

1. Reports of the Board of Directors and the Statutory Auditor

The Meeting unanimously waived the reading of the Board of Directors' Report and the Auditor's Report relative to the fiscal year ending on 31 December 2008.

The Meeting unanimously adopted the aforementioned Reports.

2. Approval of the annual accounts closed on 31 December 2008

The Chairman put to the vote the approval of the annual accounts for the fiscal year ending on 31 December 2008, as closed by the Board of Directors. The annual accounts were unanimously approved.

3. Allocation of income for the fiscal year ending on 31 December 2008

The Chairman opened the discussion about the distribution of the positive balance of the income statement, which came to BIF 3,406,529,306 (including retained earnings of BIF 5,743,436 brought forward from the previous year):

Allocation to the legal reserve	340,000,000 BIF
Allocation to the available reserve	1,360,000,000 BIF
Gross dividend	1,532,938,188 BIF
Bonus percentage of profits	170,326,465 BIF
Balance brought forward	3,264,653 BIF
Total	3,406,529,306 BIF

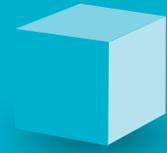
A gross dividend of BIF 15,543.10 per share would therefore be payable, minus the 15% tax on securities i.e. BIF 13,211.63 net per share.

The proposed allocation was unanimously approved.

The Chairman also informed the Meeting that payment of the dividends would be made on the next working day following the Annual General Meeting.

Assemblée Générale Ordinaire du 14 mai 2009

Annual General Meeting held on 14 May 2009



4. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes

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

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

5. Nominations statutaires

Les mandats d'Administrateurs de Messieurs Léonidas HABONIMANA et Onésime NDUWIMANA viennent à expiration à l'issue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de mars 2009.

Monsieur Onésime NDUWIMANA est rééligible et le Conseil propose à cette Assemblée le renouvellement de son mandat pour un terme de quatre ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire 2013.

Cette proposition, mise aux voix, nom par nom, est adoptée à l'unanimité.

Le Président informe l'Assemblée que par décret présidentiel n° 100/60 du 15 avril 2009, Maître Clotilde NIRAGIRA est nommée Administrateur représentant l'État du Burundi en remplacement de Monsieur Léonidas HABONIMANA.

La présente Assemblée Générale est invitée à procéder à l'élection définitive de Maître Clotilde NIRAGIRA pour un terme de 4 ans expirant à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2013. Cette proposition, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Le mandat du Commissaire aux Comptes, le Cabinet DEM CONSULT, vient également à expiration à l'issue de la prochaine Assemblée Générale Ordinaire de mars 2009 et ne sollicite pas le renouvellement de son mandat au motif que la Banque de la République du Burundi interdit au Commissaire aux Comptes d'exercer cette même fonction pendant plus de cinq ans successifs auprès d'une même banque.

En remplacement de celui-ci, le Comité de Direction propose la candidature du Cabinet FENRAJ CONSEIL dont références techniques en annexe, et sous réserve de son approbation par l'Assemblée Générale Ordinaire de mars 2009.

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

4. Discharge to be granted to the Directors and the Auditor

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

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

5. Statutory appointments

The terms of office of Messrs Léonidas HABONIMANA and Onésime NDUWIMANA as Directors expired at the end of the Annual General Meeting held in March 2009.

Mr Onésime NDUWIMANA is re-eligible, the Board proposed that the Meeting renew terms of his office for four years, until the end of the 2013 Annual General Meeting.

This proposal was put to the vote, on a name-by-name basis, and was unanimously adopted.

The Chairman informed the Meeting that by presidential decree no. 100/60 of 15 April 2009, Maître Clotilde NIRAGIRA has been appointed Director representing the State of Burundi to replace Léonidas HABONIMANA.

The present General Meeting was invited to proceed with the definitive election of Clotilde NIRAGIRA for a four-year term of office expiring at the end of the 2013 Annual General Meeting. This proposal was put to the vote and unanimously adopted.

The term of office of the Auditor, the DEM CONSULT firm, also came to an end at the end of the Annual General Meeting of March 2009. The Auditor did not wish his term of office to be renewed on the grounds that the Bank of the Republic of Burundi did not allow an Auditor to hold office for more than five years for the same bank.

To replace the latter, the Management Committee proposed the candidature of the FENRAJ CONSEIL firm, whose technical references may be found in the appendix, on condition that this proposal be approved by the Annual General Meeting of March 2009.

This proposal was put to the vote and unanimously adopted.

1 NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

PRÉSENTATION DES COMPTES

Les comptes annuels de la BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA (BCB) sont établis selon le principe des coûts historiques et conformément aux directives et au plan comptable de la Banque de la République du Burundi (Banque Centrale) ainsi qu'aux normes généralement admises.

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

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN LIBELLÉS EN DEVICES

Le Bilan et le Compte des Pertes et Profits sont exprimés en devise nationale (le Franc Burundais : BIF en sigle). Par conséquent, les créances et les dettes ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises étrangères sont convertis en BIF aux cours moyens de change de la clôture de l'exercice communiqués par la Banque Centrale.

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVICES

Les avoirs et les engagements envers les institutions financières étrangères, libellés en devises étrangères, sont convertis aux cours moyens de change publiés à la clôture de l'exercice par la Banque Centrale. Les différences de change sont comptabilisées (à la fin de chaque mois) dans le compte de résultat.

Les opérations de change sont évaluées au terme de chaque achat ou vente de devises et le résultat de change est enregistré en produits ou charges.

Les intérêts, commissions et frais sur les opérations en devises sont comptabilisés en BIF dès réception des avis de couverture.

LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

Les produits et les charges font l'objet de décomptes et sont rattachés à la période concernée conformément aux principes de la séparation des exercices. Les intérêts sont comptabilisés pour leur montant couru et échu. Au cas où ils sont courus mais non échus à la clôture des comptes, ils sont comptabilisés prorata temporis en respect du principe ci-haut cité.

Les intérêts courus sur des crédits « non performants » ne sont pas comptabilisés dans le compte d'exploitation, mais dans un compte d'agios réservés.

Le décompte d'intérêts cesse dès qu'un crédit est classé douteux, litigieux ou contentieux jusqu'à ce que le litige soit tranché ou que la garantie éventuelle soit réalisée ou encore que le client se manifeste pour régler la créance.

Selon une réglementation de la banque centrale, une provision pour risques généraux doit être constituée à hauteur de 1,25 % de l'encours crédit non provisionné. Cette provision fait partie des fonds propres.

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

Les comptes de la clientèle sont classés par type de déposant : société publique, privée, particulier ou divers (autres déposants) et par terme.

Les crédits à la clientèle sont subdivisés en créances commerciales, en crédits de caisse (découverts) et en crédits à court, moyen ou long terme.

Les comptes en créances douteuses, litigieuses et contentieuses font l'objet d'une constitution de provisions pour dépréciation suivant les directives de la banque centrale de la façon suivante :

CRÉANCES DOUTEUSES	20 % RETARD DE 6 MOIS ET MOINS DE 9 MOIS
CRÉANCES LITIGIEUSES	40 % RETARD DE 9 MOIS ET MOINS DE 12 MOIS
CRÉANCES CONTENTIEUSES	100 % RETARD DE 12 MOIS ET PLUS

Les provisions des créances remboursées font l'objet d'une reprise comptabilisée en compte de résultat.

IMPÔTS ET TAXES

La Banque est assujettie à tous les impôts et taxes en vigueur. L'impôt sur le bénéfice est calculé au taux de 35 % du bénéfice fiscal de l'exercice déterminé par rapport aux produits et charges de l'exercice. Il est comptabilisé dans l'exercice comptable auquel il se rapporte.



LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou revalorisé. Elles sont amorties sur une base linéaire en fonction de la durée probable ou estimée et suivant la réglementation fiscale qui a fixé les taux d'amortissement ci-après :

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

Les dépenses relatives aux frais de petites réparations et d'entretien des immeubles et du matériel (roulant, mobilier et informatique) sont enregistrées en charges.

2 OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2007*		Au 31/12/2008*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	40 606 012	6 604 657	44 177 568	2 566 087
DE 1 MOIS À 3 MOIS				250 000
DE 3 MOIS À 6 MOIS				
DE 6 MOIS À 2 ANS				
DE 2 ANS À 5 ANS				
PLUS DE 5 ANS				
TOTAL	40 606 012	6 604 657	44 177 568	2 816 087

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2007*		Au 31/12/2008*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
DE 0 À 1 MOIS	13 958 277	80 632 987	21 597 433	92 292 092
DE 1 MOIS À 3 MOIS	4 086 070	2 385 480	3 764 498	4 585 679
DE 3 MOIS À 6 MOIS	1 139 046	1 390 750	133 344	1 468 787
DE 6 MOIS À 2 ANS	3 521 569	9 645 654	4 663 651	16 202 199
DE 2 ANS À 5 ANS	12 536 428	1 500 000	18 820 542	
PLUS DE 5 ANS	1 469 353		1 626 359	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE (NETTES DES PROVISIONS)	15 508		584 788	
TOTAL	36 726 251	95 554 871	51 190 615	114 548 757

* En millions de BIF

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

Agents économiques	Au 31/12/2007*		Au 31/12/2008*	
	Créances	Dettes	Créances	Dettes
PARTICULIERS	11 674 614	34 552 316	17 690 004	44 424 051
ENTREPRISES PRIVÉES	18 790 943	12 321 945	24 662 069	16 227 436
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	4 333 365	25 747 851	6 813 130	22 661 411
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS ET AUTRES	1 927 329	22 932 760	2 025 412	31 235 860
TOTAL	36 726 251	95 554 871	51 190 615	114 548 757

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES		
CRÉANCES DOUTEUSES, LITIGIEUSES ET CONTENTIEUSES	6 758 208	6 286 454
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	6 742 700	5 701 666
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	15 508	584 788

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BCB %
	Brut	Net		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS	113 945	41 698		
DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS	71 536	53 836		
TOTAL PARTICIPATIONS	185 481	95 534		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	185 481	95 534		

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2007*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2008*
IMMOBILISATIONS BRUTES	148 188			148 188
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	-35 693	-14 819		-50 512
TOTAL NET	112 495	-14 819		97 676

* En millions de BIF



2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2007*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2008*
IMMOBILISATIONS BRUTES	10 554 129	1 782 531	613 573	11 723 087
• IMMOBILISATIONS EN COURS	963 465		613 573	349 892
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	7 974 477	1 712 485		9 686 962
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	1 616 187	70 046		1 686 233
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	3 899 177	600 212	0	4 499 389
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	3 498 539	533 161		4 031 700
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	400 638	67 051		467 689
TOTAL NET	6 654 952	1 182 319	613 573	7 223 698

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
DÉBITEURS DIVERS	841 484	752 141
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT		
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION		
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS		
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS		
CRÉANCES RATTACHÉES		
TOTAL	841 484	752 141

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
DETTES FISCALES		
DETTES SOCIALES		
CRÉDITEURS DIVERS	1 734 562	7 530 959
DETTES RATTACHÉES		
DIVERS		
TOTAL	1 734 562	7 530 959

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Compte d'ordre et divers actif	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	640 728	672 116
PRODUITS À RECEVOIR	224 402	305 749
DIVERS		
TOTAL	865 130	977 865

Annexes

2.7.2 Passif

Compte d'ordre et divers passif	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
CHARGES À PAYER	2 496 981	3 302 312
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	201 433	340 030
DIVERS	0	0
TOTAL	2 698 414	3 642 342

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008**
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE		
PERTES ET CHARGES		
TOTAL	0	0

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant au 31/12/2007*	Affectation du résultat*	Autres mouvements*	Montant au 31/12/2008*
F.R.B.G.	665 000		1 762 447	2 427 447
PRIMES LIÉES AU CAPITAL				0
RÉSERVES LÉGALES	1 156 000	344 000		1 500 000
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES	1 432 506			1 432 506
AUTRES RÉSERVES	2 292 827	185 000	-167 629	2 310 198
CAPITAL SOCIAL	3 400 000		100 000	3 500 000
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	6 917			6 917
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES				0
REPORT À NOUVEAU	5 839	-96	0	5 743
RÉSULTAT 2007	3 444 874	-3 444 874		0
RÉSULTAT 2008			3 400 786	3 400 786
TOTAL	12 403 963	-2 915 970	5 095 604	14 583 597

* En millions de BIF



2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
Au 31/12/2005	135 000
Au 31/12/2006	0
Au 31/12/2007	530 000
Au 31/12/2008	1 762 447
SOIT AU 31/12/2008	2 427 447

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BCB s'élève à 3 500 millions de BIF. Il est composé de 98 625 titres d'une valeur nominale de 35 488 BIF.

Actionnaires	Structure
BOA GROUP S.A.	20,25 %
BIO	20,25 %
ÉTAT DU BURUNDI	10,65 %
SOCABU	21,70 %
BANQUE DEGROOF	14,50 %
COGERCO	1,50 %
COTEBU	2,03 %
SIMBA INVESTMENT	7,50 %
OTB	1,01 %
DIVERS	0,61 %

3 ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
ENGAGEMENTS DONNÉS	14 537 485	13 306 724
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	10 106 196	8 875 435
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	10 106 196	8 875 435
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	4 431 289	4 431 289
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	4 431 289	4 431 289
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS REÇUS	111 668 127	104 714 685
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	0	0
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	111 668 127	104 714 685
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	777 910	898 498
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	110 890 217	103 816 187
ENGAGEMENTS SUR TITRES	0	0

4 OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	2 977 659	2 551 014
• À VUE	756 198	411 389
• À TERME (y compris intérêts sur bons du trésor)	2 221 461	2 139 625
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	4 307 881	6 997 215
• CRÉANCES COMMERCIALES	599 026	621 554
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	467 295	709 977
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	1 758 199	3 352 333
• CRÉDITS À MOYEN TERME	1 481 366	2 304 622
• CRÉDITS À LONG TERME	1 995	8 729
TOTAL	7 285 540	9 548 229

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	3 347	13 519
• À VUE	3 347	2 971
• À TERME	0	10 548
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	1 994 846	2 085 726
• À VUE	333 787	191 976
• À TERME	1 661 059	1 893 750
TOTAL	1 998 193	2 099 245

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	6 546 561	7 211 442
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	6 546 561	7 211 442
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	0	0
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES		
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	2 171 781	2 648 774
CHARGES SOCIALES	690 029	798 306
TOTAL	2 861 810	3 447 080



4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	1 922	1 212
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	71 573	90 530
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	353 499	382 495
PRIMES D'ASSURANCE	272 214	375 109
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	104 993	86 345
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	161 443	254 817
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	346 556	519 337
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	472 101	544 828
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	308 913	384 727
JETONS DE PRÉSENCE		
MOINS-VALUES DE CESSIONS		
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	760 979	959 819
TOTAL	2 854 193	3 599 219

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	806 459	849 936
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	729 596	785 441
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	76 863	64 495
REPRISES	67 639	67 629
TOTAL	738 820	782 307

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

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 195 280	971 889
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	0	0
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	36 586
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	36 942	114 649
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	1 564 911	467 524
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF		
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	0	0
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	8 787	3 708
TOTAL	-341 476	651 892

* En millions de BIF

5 AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

Catégories	Au 31/12/2007	Au 31/12/2008
CADRES EXPATRIÉS	1	3
CADRES LOCAUX	75	74
GRADÉS	40	38
EMPLOYÉS	150	155
PERSONNEL NON BANCAIRE	20	24
PERSONNEL TEMPORAIRE		
TOTAL	286	294

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	Au 31/12/2007*	Au 31/12/2008*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	42 148 615	47 612 099
• BILLETS ET MONNAIES	1 373 057	3 178 305
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	40 602 656	44 177 568
VALEURS A L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	172 902	256 226
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	5 296 562	801 625
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	4 815 128	310 935
• REFINANCEMENTS	0	0
• AUTRES SOMMES DUES	481 434	490 690
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	29 506 576	37 681 749
• COMPTES ORDINAIRES	29 506 576	37 681 749

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2008 (EN BIF)

Nature	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2008	3 400 786
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2007	5 744
TOTAL À RÉPARTIR	3 406 530
RÉSERVE LÉGALE (10 % DU RÉSULTAT)	340 000
DIVIDENDE (1 532 938) ET TANTIÈMES (170 327)	1 703 265
RÉSERVES FACULTATIVES	1 360 000
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	3 265
TOTAL À RÉPARTIR	3 406 530



6 RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2004	2005	2006	2007	2008
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	1 000 000	1 000 000	1 000 000	3 400 000	3 500 000
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	98 625	98 625	98 625	98 625	98 625
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	12 417 558	9 778 380	10 534 046	13 838 000	16 765 000
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	6 290 000	3 657 900	4 065 900	6 124 300	7 619 619
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	1 006 400	1 308 000	1 613 000	1 707 600	2 446 900
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	1 046 700	2 056 300	2 501 800	3 444 900	3 400 800
RÉSULTATS PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS					
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	11	21	25	35	34
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	233	240	258	286	294
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	1 416	1 640	1 821	2 172	2 649
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX* (y compris les frais de formation)	415	589	616	690	798

* En millions de BIF

** En BIF

BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

Mairie de Bujumbura – Avenue Patrice Lumumba
BP 300 – Bujumbura – BURUNDI
Tél. : (257) 22 20 11 11 – Fax : (257) 22 20 11 15
Swift : BCRBBIBI – Email <direction@bcb.bi>



AGENCES BUJUMBURA / BUJUMBURA BRANCHES

■ AGENCE CENTRALE

Mairie de Bujumbura – Avenue Patrice Lumumba – BP 300 – Bujumbura
Tél. : (257) 22 20 11 11 – Fax : (257) 22 20 11 15
Email <direction@bcb.bi>

■ ORÉE DU GOLF

Tél. : (257) 22 20 11 12 / 11 13

■ CHAUSSÉE PLR

Tél. : (257) 22 22 23 97

AGENCES REGIONALES / REGIONAL BRANCHES

■ GIHOFI

Province de Rutana – Gihofi
Tél. : (257) 22 50 70 15 – Fax : (257) 27 50 70 15

■ GITEGA

Province de Gitega – Avenue du Triomphe – BP 158 – Gitega
Tél. : (257) 22 40 22 71 – Fax : (257) 22 40 36 88
Email : <gitega@bcb.bi>

■ KAYANZA

Province de Kayanza – Route Nationale 1 – BP 4 – Kayanza
Tél. : (257) 22 30 55 95 – Fax : (257) 22 30 55 95

■ KIRUNDO

Province de Kirundo – Place du Marché – BP 39 – Kirundo
Tél. : (257) 22 30 46 64 – Fax : (257) 22 30 46 65

■ MUYINGA

Province de Muyinga – Route Nationale 6 – BP 44 – Muyinga
Tél. : (257) 22 30 67 14 – Fax : (257) 22 30 67 14

■ NGOZI

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

■ RUMONGE

Province de Bururi – Route Nationale 3 – BP 19 – Rumonge
Tél. : (257) 22 50 43 15 – Fax : (257) 22 50 43 15

■ RUYIGI

Province de Ruyigi
Tél. : (257) 22 40 60 78 – Fax : (257) 22 40 60 76

■ RUGOMBO

Province de Cibitoke
Tél. : (257) 22 26 23 43 – Fax : 22 26 23 44