



**BANK OF AFRICA**

BMCE GROUP



# COMMUNIQUÉ FINANCIER SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE BOA GROUP

EXERCICE 2025



## LES ESSENTIELS

L'exercice 2025 a été marqué par l'élargissement du périmètre de consolidation du Groupe avec l'intégration de BOA-CONGO (anciennement LCB Bank) à la suite de son acquisition.

Au cours de l'année, le Groupe BOA a évolué dans un environnement géopolitique exigeant, marqué par plusieurs échéances électorales et transitions institutionnelles majeures, notamment en Côte d'Ivoire, Tanzanie, Ouganda et à Madagascar. La zone UEMOA a évolué dans un contexte marqué par des défis sécuritaires persistants dans certains pays de la région, susceptibles de peser sur la dynamique économique

et par conséquent, sur l'activité bancaire. La situation sécuritaire est demeurée fragile dans certaines zones de l'Est de la République Démocratique du Congo.

Sur le plan macroéconomique, la quasi-totalité des devises des pays de présence du Groupe ont enregistré des dépréciations face à l'euro, à l'exception du franc CFA (parité fixe), tandis que le cedi ghanéen et le franc congolais se sont au contraire appréciés, de respectivement de 24% et 16%. Ces évolutions de change ont pesé négativement sur les comptes consolidés exprimés en euros.

Dans ce contexte, le Groupe BOA confirme la solidité de son modèle et sa capacité d'adaptation, en préservant ses marges et en affichant un **Résultat Net Part du Groupe de 215 millions d'euros, en hausse de 6,7%**.

Total bilan

**+9,7%**

à 12 295  
MEUR

Dépôts de la clientèle

**+9,4%**

à 9 202  
MEUR

Produit Net Bancaire

**+10,1%**

à 860  
MEUR

Résultat Net Part Groupe

**+6,7%**

à 215  
MEUR

ROE

**19,5%**



# LES CHIFFRES CLÉS CONSOLIDÉS

(en millions d'EUR)

|                                                             | 2024          | 2025          | VAR %         |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Effectif bancaire                                           | 6 450         | 6 882         | +6,7%         |
| Nombre d'agences                                            | 529           | 544           | +2,8%         |
| <b>Principaux agrégats du bilan</b>                         |               |               |               |
| Total bilan                                                 | 11 204        | 12 295        | +9,7%         |
| Créances sur la clientèle                                   | 5 356         | 5 270         | -1,6%         |
| Titres de placement                                         | 2 981         | 3 371         | +13,1%        |
| Dépôts de la clientèle                                      | 8 415         | 9 202         | +9,4%         |
| Capitaux propres part du groupe                             | 1 020         | 1 179         | +15,6%        |
| <b>Compte de produits et charges</b>                        |               |               |               |
| <b>Produit Net Bancaire</b>                                 | <b>780,8</b>  | <b>859,6</b>  | <b>+10,1%</b> |
| Revenus nets de l'activité bancaire / clientèle             | 572,9         | 622,2         | +8,6%         |
| dont marge d'intérêts                                       | 286,3         | 325,7         | +13,7%        |
| dont marge sur commissions                                  | 286,6         | 296,5         | +3,5%         |
| Revenus nets de l'activité de marché                        | 207,9         | 237,4         | +14,2%        |
| <b>Charges Générales d'Exploitation</b>                     | <b>-376,2</b> | <b>-407,9</b> | <b>+8,4%</b>  |
| <b>Résultat Brut d'Exploitation</b>                         | <b>404,7</b>  | <b>451,7</b>  | <b>+11,6%</b> |
| Dotations nettes aux provisions pour risques et charges     | -44,6         | -82,2         | +84,4%        |
| Dotations nettes de reprises sur écarts d'acquisition       | -1,1          | -0,3          | -69,2%        |
| <b>Résultat d'exploitation</b>                              | <b>359,0</b>  | <b>369,1</b>  | <b>+2,8%</b>  |
| Résultat des filiales mises en équivalence                  | 3,7           | 4,0           | +10,3%        |
| Gains ou pertes nets sur actifs immobilisés                 | -0,7          | 11,2          |               |
| <b>Résultat avant impôts</b>                                | <b>361,9</b>  | <b>384,3</b>  | <b>+6,2%</b>  |
| Impôts sur les bénéfices                                    | -67,3         | -69,5         | +3,4%         |
| <b>Résultat net consolidé</b>                               | <b>294,7</b>  | <b>314,8</b>  | <b>+6,8%</b>  |
| <b>Résultat Net Part du Groupe (RNPG)</b>                   | <b>201,1</b>  | <b>214,6</b>  | <b>+6,7%</b>  |
| <b>Principaux ratios</b>                                    |               |               |               |
| <b>Coefficient d'exploitation</b>                           | <b>48,2%</b>  | <b>47,5%</b>  |               |
| <b>Coût du risque</b> / Encours moyens des créances clients | 1,0%          | 1,2%          |               |
| <b>ROE</b> (RNPG / Fonds propres part du Groupe moyens)     | 21,4%         | 19,5%         |               |
| <b>ROA</b> (RNPG / Actif moyen)                             | 1,9%          | 1,8%          |               |

2024 : hors BOA-CONGO, 2025 : y compris BOA-CONGO



**Le total bilan a progressé de 9,7%, atteignant 12 295 millions d'euros**, porté à la fois par la croissance des dépôts et par l'intégration de la filiale BOA-CONGO au périmètre de consolidation. À périmètre constant, la croissance du total bilan ressortirait à 3,4%.

**Les dépôts de la clientèle s'élèvent à 9 202 millions d'euros, en hausse de 9,4%** (+4,4% à périmètre constant), avec une part de dépôts non-rémunérés en légère amélioration à 57,5% du total. Combinée à la levée de dette réalisée en 2024 auprès d'institutions financières internationales (+181 millions d'euros), cette dynamique de collecte a permis de réduire significativement le recours à l'interbancaire court-terme et d'optimiser le coût des ressources.

**Les encours de crédits s'affichent à 5 270 millions d'euros, en léger recul (-1,6%). Cette évolution demeure principalement conjoncturelle** et s'explique par le contexte politico-économique régional dans la zone UEMOA, qui concentre l'essentiel de la baisse, ainsi que par un effet de change défavorable dans les pays du Groupe situés hors UEMOA. Le repli concerne uniquement les crédits Corporate, tandis que les encours aux PME et aux particuliers progressent d'environ 2%, conformément aux orientations stratégiques du Groupe.

**Le Produit Net Bancaire consolidé atteint 860 millions d'euros, en progression de 10,1% (+4,9% hors BOA-CONGO).** Cette croissance est portée

par les revenus nets générés par l'activité clientèle, bénéficiant des révisions tarifaires initiées depuis deux ans et de l'amélioration du coût des ressources, liée à la forte baisse du recours à l'interbancaire. L'activité clientèle représente ainsi 72% du PNB.

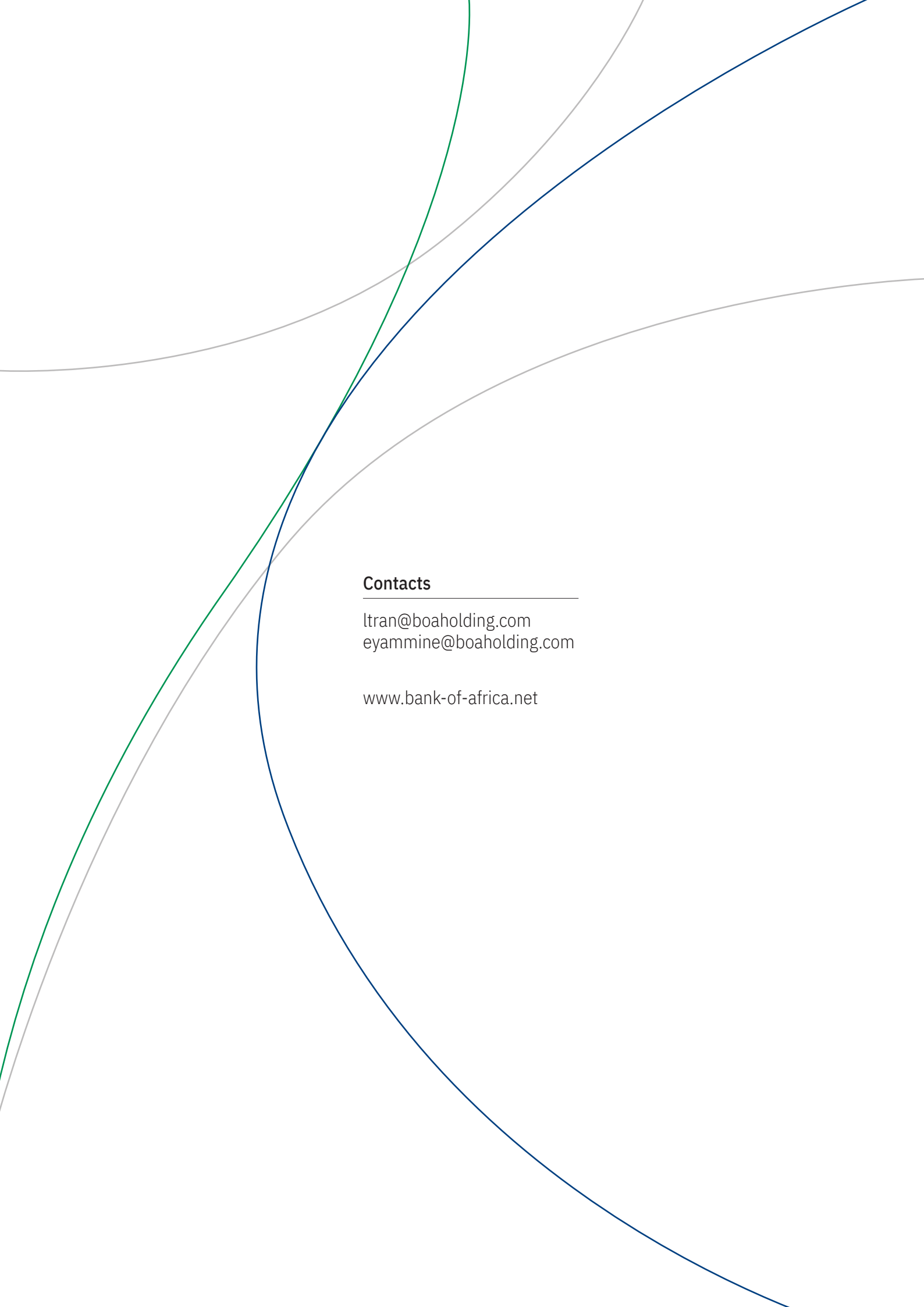
La progression des charges générales d'exploitation est restée maîtrisée à +8,4%, permettant une **amélioration du coefficient d'exploitation de 72 points de base, à 47,5%.**

**Dans ce contexte, le Résultat Brut d'Exploitation progresse de 11,6%, pour atteindre 452 millions d'euros.**

**Le coût du risque crédits ressort à 1,2% des encours moyens**, en hausse par rapport à l'exercice précédent, principalement en raison d'un niveau de reprises moins élevé qu'en 2024, dans un contexte de dégradation de la situation économique dans certains pays.

En conséquence, le résultat net consolidé de BOA Group atteint 315 millions d'euros au 31 décembre 2025, en progression de 6,8%.

**Le Résultat Net Part du Groupe s'établit à 215 millions d'euros à fin décembre 2025, en hausse de 6,7%. Avec un niveau moyen de fonds propres part du Groupe de 1 100 millions d'euros, le ROE ressort à 19,5%.**



## Contacts

---

[ltran@boaholding.com](mailto:ltran@boaholding.com)  
[eyammine@boaholding.com](mailto:eyammine@boaholding.com)

[www.bank-of-africa.net](http://www.bank-of-africa.net)