

BÉNIN

RAPPORT ANNUEL - ANNUAL REPORT

2013



BANK OF AFRICA

Groupe BMCE BANK



SOMMAIRE

TABLE OF CONTENTS

1	Le mot du PDG de BOA GROUP <i>Message from the CEO of BOA GROUP</i>
2-3	Plus de 30 ans de croissance et d'expansion <i>Over 30 years of growth and expansion</i>
4	Plus de 30 ans d'expérience au service des clients <i>Over 30 years of experience serving customers</i>
5	Les engagements du Groupe <i>The commitments of the Group</i>
6	Produits et Services disponibles <i>French only</i>

RAPPORT D'ACTIVITÉ

ACTIVITY REPORT

8-9	Le mot du Directeur Général <i>Comments from the Managing Director</i>
10	Faits marquants 2013 <i>Highlights 2013</i>
11	Chiffres-clés au 31/12/2013 <i>Key figures on 31/12/2013</i>
12-13	Engagements citoyens de la Banque et de la Fondation BANK OF AFRICA <i>French only</i>
14	Conseil d'Administration, Comité des Sages, Capital <i>Board of Directors, Board of Advisors, Capital</i>
15-24	Rapport du Conseil d'Administration <i>Report by the Board of Directors</i>
25-30	Rapports des Commissaires aux Comptes
25-26	<i>Rapport Général / French only</i>
27-30	<i>Rapport Spécial / French only</i>
31-37	Bilan et Compte de Résultat <i>Balance sheet and Income statement</i>
38-42	Résolutions <i>Resolutions</i>
43-55	Annexes <i>French only</i>

MESSAGE FROM THE CEO OF BOA GROUP

The BANK OF AFRICA Group's 2013 financial year was highlighted mainly by the following five objectives:

- continue its external growth,
- improve its operating structure,
- launch a vast plan to strengthen its risk control,
- expand its sales & marketing set up,
- continue to enhance its financial results.

The BANK OF AFRICA Group's development was reflected in 2013 by the opening of a subsidiary in Togo.

Meanwhile, the Group's institutionalisation continued with an expansion in its Central Departments at head office.

With the same determination of more precision-based management, a major project for redefining Risk management was launched in synergy with the BMCE Bank Group, our majority shareholder. In the same light, a system of environmental and social management was set up in this same area.

The restructuring of our sales & marketing organisation and the implementation of our business model were maintained and extended to our corporate clients and English-speaking subsidiaries.

As for financial results, the progress made in 2012 continued in 2013, as seen in the following data.

Customer deposits reached 3.4 billion euros, a 7.2% increase driven mainly by an increase in the number of accounts, which exceeded the 2 million mark in May 2014.

Outstanding customer loans came to 2.5 billion euros, a 13.4% increase.

Total assets rose by 9.7% to 4.8 billion euros at end-2013.

Net Banking Income (NBI) improved by 10.2% to 320.6 million euros.

Consolidated net profit rose slightly, by 1% from 56.2 million euros in 2012 to 56.7 million euros, due to a large provision made on a file in a WAEMU BOA. Without this provision, net income rose by about 16%, thus reflecting the Group's dynamism.

In 2014, we will maintain and strengthen our policy, which reconciles commercial development and structural reinforcement within the framework of our 2013-2015 Three-Year Development Plan. The final objective is to reinforce our participation in financing national economies and to increase the involvement of African citizens in the economic and social life of their countries.

I thank all our customers for their trust in us, the BANK OF AFRICA staff for their unfailing commitment, and our shareholders for their steadfast support, particularly our majority shareholder, BMCE Bank.

Mohamed BENNANI

BOA GROUP S.A. Chairman & CEO

LE MOT DU PDG DE BOA GROUP



L'exercice 2013 du Groupe BANK OF AFRICA est principalement caractérisé par cinq points :

- la poursuite de son développement externe,
- l'amélioration de sa structure opérationnelle,
- le lancement d'un vaste chantier visant à un meilleur contrôle de ses risques,
- le renforcement de son organisation commerciale,
- et des résultats toujours en hausse.

Le développement du Groupe BANK OF AFRICA s'est traduit en 2013 par l'ouverture d'une nouvelle banque au Togo.

Parallèlement, l'institutionnalisation du Groupe s'est poursuivie, par le renforcement des Directions Centrales qui pilotent celui-ci.

Avec la même volonté d'un pilotage plus précis, un important chantier de redéfinition de la filière Risques a été lancé en synergie avec le Groupe BMCE Bank, notre actionnaire majoritaire de référence.

Dans le même esprit, un système de gestion environnementale et sociale a été mis en place sur cette même filière.

La restructuration de notre organisation commerciale et l'implantation de notre « business model » ont été maintenus et élargis à notre clientèle entreprise et à nos filiales anglophones.

En ce qui concerne les résultats financiers, la progression notée en 2012 a perduré en 2013, comme le montrent les données suivantes.

Le volume des dépôts de clientèle atteint 3,4 milliards d'euros, augmentant ainsi de 7,2 %, grâce notamment à une augmentation du nombre de comptes qui a permis de franchir la barre des 2 millions de comptes en mai 2014.

L'encours des créances sur la clientèle s'élève à 2,5 milliards d'euros, soit une hausse de 13,4 %.

Le total bilan, avec 4,8 milliards d'euros fin 2013, connaît une évolution annuelle de 9,7 %.

Le Produit Net Bancaire (PNB) croît de 10,2 % et atteint 320,6 millions d'euros.

Le résultat net consolidé s'établit à 56,7 millions d'euros contre 56,2 millions d'euros en 2012, soit une hausse réduite à 1 %. Cette modeste évolution est due à une importante provision sur un seul dossier dans l'une des BOA de l'UEMOA. Si l'on neutralise cette provision, le résultat net a augmenté d'environ 16 %, traduisant ainsi plus fidèlement le dynamisme du Groupe.

L'année 2014 verra la poursuite et le renforcement de notre politique qui concilie développement et renforcement structurel comme commercial, régie par notre Plan Triennal de Développement 2013-2015, avec pour objectif final une participation toujours plus forte dans le financement des économies nationales et une intégration toujours plus concrète du citoyen africain dans la vie économique et sociale de son pays.

Je remercie l'ensemble des clients pour leur confiance, les équipes BANK OF AFRICA pour leur engagement constant, nos actionnaires pour leur soutien permanent, et en particulier notre actionnaire principal, BMCE Bank.

Mohamed BENNANI

Président Directeur Général de BOA GROUP S.A.

PLUS DE 30 ANS DE CROISSANCE ET D'EXPANSION

OVER 30 YEARS OF GROWTH AND EXPANSION

RÉSEAU BANCAIRE*

BANKING NETWORK*

1983 BANK OF AFRICA – MALI

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Bamako.
10 Agences régionales et 20 Bureaux de proximité.

1990 BANK OF AFRICA – BÉNIN

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

1994 BANK OF AFRICA – NIGER

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

11 Agences à Niamey.
8 Agences régionales.

1996 BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

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

14 Agences et 1 Centre d'Affaires à Abidjan.
8 Agences régionales et 1 Bureau de proximité.

1998 BANK OF AFRICA – BURKINA FASO

17 Agences et 1 Centre d'Affaires à Ouagadougou.
14 Agences régionales.

1999 BANK OF AFRICA – MADAGASCAR

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

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

2001 BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL

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

2004 BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN

2 Agences à Cotonou.

2004 BANK OF AFRICA – KENYA

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

15 Agences et 1 Centre d'Affaires à Nairobi.
15 Agences régionales, 1 Centre d'Affaires à Mombasa.

2006 BANK OF AFRICA – UGANDA

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

20 Agences à Kampala.
13 Agences régionales.

2007 BANK OF AFRICA – TANZANIA

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

10 Agences à Dar es Salaam.
9 Agences régionales.

2008 BANQUE DE CRÉDIT DE BUJUMBURA

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

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

2010 BANK OF AFRICA – RDC

7 Agences à Kinshasa.
1 Agence régionale.

2010 BANK OF AFRICA – MER ROUGE

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

4 Agences et 1 Guichet à Djibouti.
1 Bureau de représentation à Addis Abeba en Éthiopie.

2011 BANK OF AFRICA – GHANA

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

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

2013 BANK OF AFRICA – TOGO

3 Agences à Lomé.

FILIALES*

SUBSIDIARIES*

1997 **ACTIBOURSE**

Siège social à Cotonou.
1 Bureau de liaison à Abidjan.
1 contact dans chaque BOA.

2002 **AÏSSA**

Siège social à Cotonou.

2002 **AGORA**

Siège social à Abidjan.

2004 **ATTICA**

Siège social à Abidjan.

2009 **BOA-ASSET MANAGEMENT**

Siège social à Abidjan.

2010 **BOA-FRANCE**

4 Agences à Paris.
1 Agence à Marseille.

AUTRES STRUCTURES*

OTHER ENTITIES*

1999 **FONDATION BANK OF AFRICA**

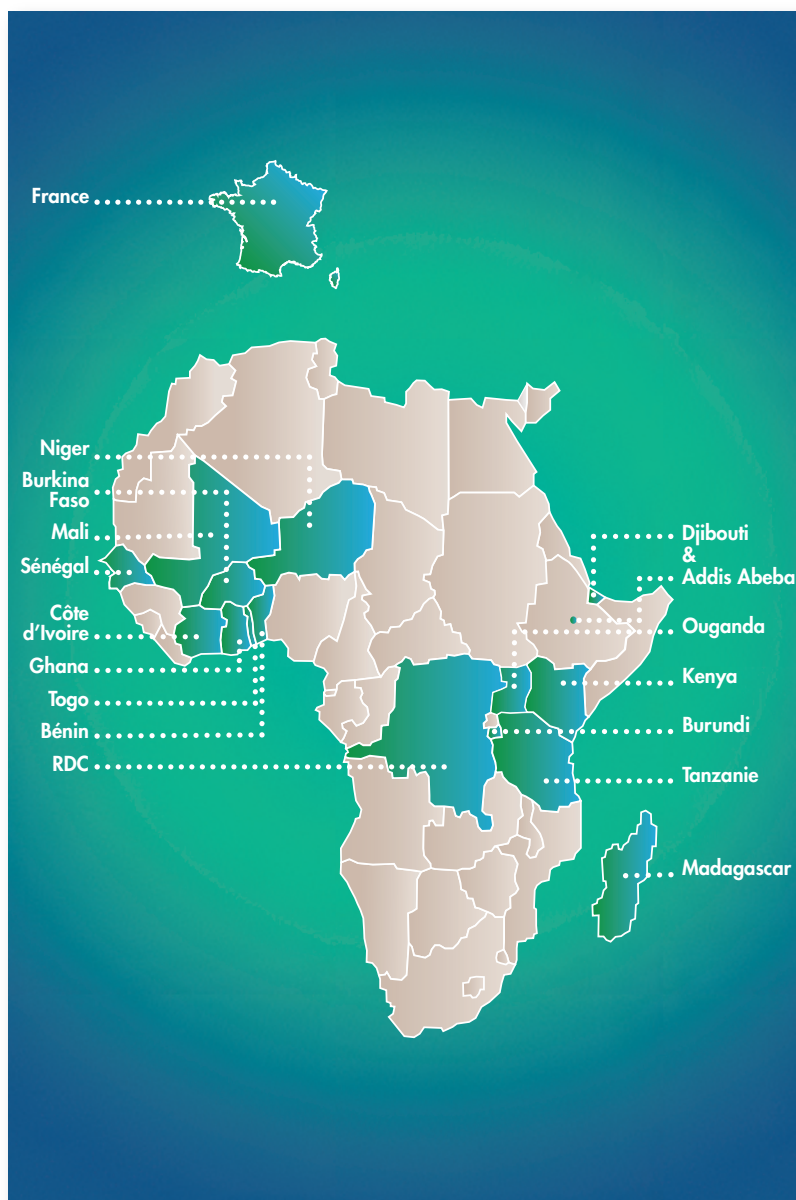
BANK OF AFRICA FOUNDATION

Siège social à Bamako.
Présente dans 11 pays du Groupe.

2000 **GIE GROUPE BOA**

BOA GROUP EIG

Siège social à Paris.



Créée en	Created in
Intégrée au Réseau BOA	Integrated into BOA Network
Siège social	Head Office
Agence	Branch
Agence régionale	Regional Branch
Centre d'Affaires	Business Centre
Bureau de proximité	Local Branch
Bureau de liaison	Liaison Office
Guichet	Counter
Guichet portuaire	Port Branch
Présente dans 11 pays du Groupe.	Presence in 11 countries where the Group operates.

(*) Réseau BANK OF AFRICA au 31/3/2014.

(*) BANK OF AFRICA Network at 31/3/2014.

PLUS DE 30 ANS D'EXPÉRIENCE AU SERVICE DES CLIENTS

OVER 30 YEARS OF EXPERIENCE SERVING CUSTOMERS

UN RÉSEAU PUISSANT*

5 000 personnes au service de plus d'un million de clients.

Environ 430 sites d'exploitation et de production dédiés, sur 17 pays.

Un parc de Guichets Automatiques Bancaires et de Terminaux de Paiement Électronique, d'environ 600 unités, en expansion continue.

Près de 1 800 000 comptes bancaires.

A STRONG NETWORK*

5,000 people at the service of more than one million customers.

About 430 dedicated operating and service support offices in 17 countries.

A continuously expanding base of Automated Teller Machines and Electronic Payment Terminals, numbering around 600.

Close to 1,800,000 bank accounts.

UNE OFFRE ÉTENDUE ET DIVERSIFIÉE

Une gamme complète de produits bancaires et financiers.

Une offre attractive en matière de bancassurance.

Des solutions adaptées à tous les problèmes de financement.

Une ingénierie financière performante.

A WIDE AND VARIED OFFER

Full range of banking and financial services.

An attractive range of bank insurance products.

Tailored solutions for all financing issues.

Successful financial engineering.

UN PARTENAIRE BANQUIER DE RÉFÉRENCE, BMCE BANK,

appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.

A LEADING BANKING PARTNER, BMCE BANK,

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

DES PARTENAIRES STRATÉGIQUES, DONT :

PROPARCO,

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE INTERNATIONALE (SFI - GROUPE BANQUE MONDIALE),

BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD),

SOCIÉTÉ FINANCIÈRE NÉERLANDAISE POUR LE DÉVELOPPEMENT (FMO),

SOCIÉTÉ BELGE D'INVESTISSEMENT POUR LES PAYS EN VOIE DE DÉVELOPPEMENT (BIO),

et le fonds d'investissement AUREOS.

STRATEGIC PARTNERS, INCLUDING:

PROPARCO,

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC - WORLD BANK GROUP),

WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD),

NETHERLANDS DEVELOPMENT FINANCE COMPANY (FMO),

BELGIUM INVESTMENT COMPANY FOR DEVELOPING COUNTRIES (BIO),

and investment fund AUREOS.

UNE EXPÉRIENCE AFRICAINE UNIQUE

Un développement continu depuis plus de 30 ans.

UNIQUE EXPERIENCE IN AFRICA

Continuous development for over 30 years.

LES ENGAGEMENTS DU GROUPE

THE COMMITMENTS OF THE GROUP

- ▶ **QUALITÉ** du service offert à la clientèle
- ▶ **DYNAMISME** et disponibilité des équipes
- ▶ **SOLIDITÉ** financière
- ▶ **COHÉSION** du réseau
- ▶ **DIVERSITÉ** des financements proposés
- ▶ **EXPERTISE** en ingénierie financière
- ▶ **PUISSANCE** des partenaires

- ▶ *Quality of customer service*
- ▶ *Dynamic, accessible staff*
- ▶ *Financial solidity*
- ▶ *Cohesive network*
- ▶ *Wide range of financing solutions*
- ▶ *Expertise in financial engineering*
- ▶ *Strong partners*

CA GROUPE 2013* :

493,7

MILLIONS D'EUROS

GROUP TURNOVER 2013*:

493.7 MILLION EUROS

(*) Chiffres au 30/4/2014

(*) Figures at 30/4/2014



PRODUITS & SERVICES DISPONIBLES À LA BOA-BÉNIN

ASSURANCES

Assurance Prévoyance
BOA Protection
Assurance Retraite

COMPTES

Compte Chèque

ÉPARGNE

Compte Épargne
Dépôt à Terme
Plan Épargne Ambition
Plan Épargne Logement

SERVICES FINANCIERS PAR MOBILE

B-Web Smart
Mobile Money

MONÉTIQUE

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

MULTIMÉDIA

B-Phone - B-SMS
B-Web

PACKAGES

Pack FONXIONARIA
Pack MON BUSINESS
Pack SALARIA

PRÊTS

Avance
Découvert Autorisé (Automatique)
Prêt Collectif
Prêt Consommation
Prêt Équipement
Prêt Événements Familiaux
Prêt Habitation
Prêt Immobilier « Prêt Ma Maison »
Prêt Informatique
Prêt Personnel
Prêt Rechargeable
Prêt Scolarité « Prêt Tous à l'École »
Prêt de fin d'année « Prêt Tous en Fête »
Prêt Véhicule
Prêt Vitamine

TRANSFERTS & CHANGE

BOA Express
Change Manuel
Chèques de Voyage
Wari
Western Union

ENTREPRISES

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

RAPPORT D'ACTIVITÉ

ACTIVITY REPORT



Faustin AMOUSSOU

Directeur Général
Managing Director



Driss HANANE

Directeur Général Adjoint
Exploitation
*Deputy Managing Director
Operations*



Brigitte GRANGE

Directeur Général Adjoint
Finances & Risques
*Deputy Managing Director
Finance & Risks*



Patrick SAIZONOU

Directeur Général Adjoint
Support
*Deputy Managing Director
Support*

© Gérard AKOUM

LE MOT DU DIRECTEUR GÉNÉRAL

COMMENTS FROM THE MANAGING DIRECTOR

Au cours de l'année 2013, l'activité de la BANK OF AFRICA – BÉNIN s'est inscrite dans un contexte international encore difficile, et, en ce qui concerne le Bénin, marqué par une reprise de la croissance en relation avec les bonnes performances des activités agricoles et portuaires.

Malgré ces éléments favorables, l'éclosion d'un climat d'affaires rassurant et capable de motiver et d'encourager de nouveaux investisseurs reste liée à la disponibilité de l'énergie, à l'amélioration des infrastructures, à une fiscalité plus adaptée au développement et une administration plus dynamique.

Dans ce contexte incertain, la Banque a prudemment freiné le développement du crédit en mettant plus l'accent sur la qualité du portefeuille et le coût du risque, qui reste élevé.

Pendant cet exercice, notre établissement a également consolidé ses structures de gouvernance et concrétisé de nouveaux projets, certains au prix d'investissements humains et financiers importants, qui permettraient de poursuivre l'optimisation des procédures, des gains de productivité et de la maîtrise des risques, lesquels assurent la pérennité et le succès de l'entreprise.

À ce titre, figure notamment un important chantier, nommé Convergence, pour améliorer la gestion des risques et réorganiser la Direction du Recouvrement afin de dynamiser son activité.

Dans le domaine commercial, de nombreuses initiatives ont été prises, telles que le lancement du « Prêt Ma Maison », du « Prêt Tous en Fête », de « B-Web Smart » et de « BOA Protection », produits offrant de nombreux avantages, notamment aux clients particuliers. Par ailleurs, la mise en place du concept « Agences en Fête » a permis le recrutement de nouveaux clients et la consolidation d'une activité de détail toujours en progression.

BANK OF AFRICA – BENIN's activity played out in 2013 against an international backdrop that remained difficult and, in Benin's case, featured an upturn in growth driven by strong performances in agricultural and port activities.

Despite this good news, a blossoming in the business climate that would provide reassurance, motivation and encourage new investors, remains dependent on more available energy, improved infrastructures, more pro-development taxation and a more proactive public administration.

In this uncertain environment, the Bank has conservatively held back on expanding lending while focusing more on the quality of the portfolio and the cost of risk, which remains high.

During this financial year, the Bank also consolidated its governance structures and carried out new projects, some requiring heavy human and financial investments. These will make it possible to continue optimising procedures, productivity gains, and risk control, which will, in turn, ensure long life and success for the company.

One way the Bank will meet these goals is through the Convergence program, which aims to enhance risk management, and through the reorganization of the Collection Department in order to boost its activity.

On the sales & marketing front, several initiatives were taken, such as the launch of "Prêt Ma Maison", "Prêt Tous en Fête", "B-Web Smart" and "BOA Protection". These products offer numerous benefits, particularly to retail customers. Meanwhile, the "Agences en Fête" concept helped to recruit new customers and to consolidate a retail banking business that continues to grow.

Au plan des investissements, la Banque a poursuivi le renforcement de son réseau avec l'ouverture de trois nouvelles agences, toutes équipées de Guichets Automatiques de Banque (GAB), afin de répondre efficacement aux besoins de la clientèle de particuliers.

Pour 2014, et malgré un environnement difficile, notre établissement s'est fixé les lignes stratégiques suivantes :

- l'amélioration de la qualité de service et le renforcement de notre présence;
- un accroissement des crédits à l'économie, tout en veillant à la sélection des risques;
- une augmentation forte des dépôts sur tous les segments;
- une amélioration et une dynamisation de l'activité de recouvrement.

Pour clore ce message, nous adressons tous nos sincères remerciements aux clients pour leur confiance, aux Administrateurs et actionnaires, ainsi qu'à l'ensemble des collaborateurs dont il me plaît de souligner l'engagement et l'efficacité.

Faustin AMOUSSOU
Directeur Général

On the investment front, the Bank continued to expand its branch network by opening three new branches, all equipped with Automatic Teller Machines (ATMs) in order to more efficiently address retail customers' needs.

In 2014, despite a tough environment, our company has set the following strategic goals:

- to improve quality of service and to expand our footprint;*
- to expand lending to the real economy, while managing risks effectively;*
- to achieve a steep rise in deposits in all segments;*
- to improve and boost collection activity.*

We would like to close this message by expressing our heartfelt thanks to our customers for placing their trust in us, and to the Bank's Directors and shareholders, and to all its employees, who once again demonstrated their commitment and efficiency.

Faustin AMOUSSOU
Managing Director

FAITS MARQUANTS 2013

HIGHLIGHTS 2013

FÉVRIER

Lancement du produit « Prêt Ma Maison ».

Nomination d'un nouveau Directeur Général.

MAI

Lancement du produit « B-Web Smart », service Internet mobile, qui permet de réaliser des opérations bancaires via un smartphone.

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2013 pour les Cadres du Groupe, à Dakar, au Sénégal.

Lancement de l'opération « Agences en Fête ».

AOÛT

Ouverture d'une nouvelle agence, à Savalou, ville située à 250 km au nord de Cotonou.

SEPTEMBRE

Ouverture d'une agence à Lokossa, ville située à une centaine de kilomètres au nord-ouest de Cotonou, et à Hillacondji, à la frontière sud avec le Togo.

OCTOBRE

Participation aux Rencontres BANK OF AFRICA 2013 pour les Administrateurs du Groupe, à Fès, au Maroc.

NOVEMBRE

Lancement du produit « Prêt Tous en Fête ».

DÉCEMBRE

Le magazine « The Bankers » décerne, pour la quatrième année consécutive, le Trophée de la Meilleure Banque de l'année 2013 à la BOA-BÉNIN.

FEBRUARY

Launch of "Prêt Ma Maison" product.

Appointment of a new Managing Director.

MAY

Launch of "B-Web Smart", a mobile Internet service for conducting banking transactions via a smartphone.

Participation in the 2013 BANK OF AFRICA network management meetings, in Dakar, Senegal.

Launch of "Agences en Fête" operation.

AUGUST

Opening of a new branch in Savalou, a city 250 km north of Cotonou.

SEPTEMBER

Opening of a branch at Lokossa, a city about 100 km northwest of Cotonou, and at Hillacondji, at the southern border with Togo.

OCTOBER

Participation in the 2013 BANK OF AFRICA Directors meetings, in Fes, Morocco.

NOVEMBER

Launch of the "Prêt Tous en Fête" product.

DECEMBER

"The Bankers" magazine, for the fourth consecutive year, awarded BOA-BENIN the trophy for Best Bank of the Year, 2013.



CHIFFRES CLÉS AU 31/12/2013

KEY FIGURES ON 31/12/2013

ACTIVITÉ / ACTIVITY

Dépôts clientèle*	449 894
Deposits*	
Créances clientèle*	223 792
Loans*	

RÉSULTAT / INCOME

Produit Net Bancaire*	30 147
Net operating income*	
Charges de fonctionnement*	14 303
Operating expenses*	
Résultat Brut d'Exploitation*	13 879
Gross operating profit*	
Résultat Net*	5 534
Net income*	
Coefficient d'Exploitation (%)	54
Operating ratio (%)	

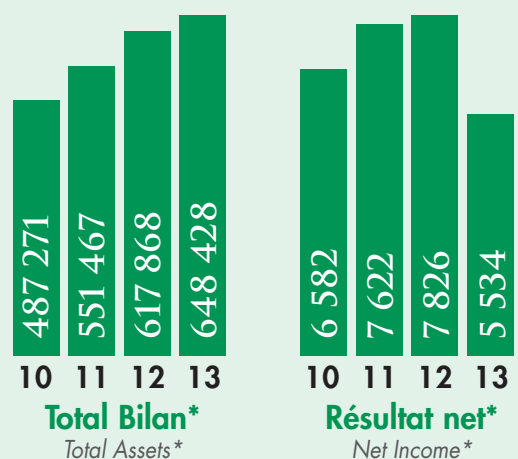
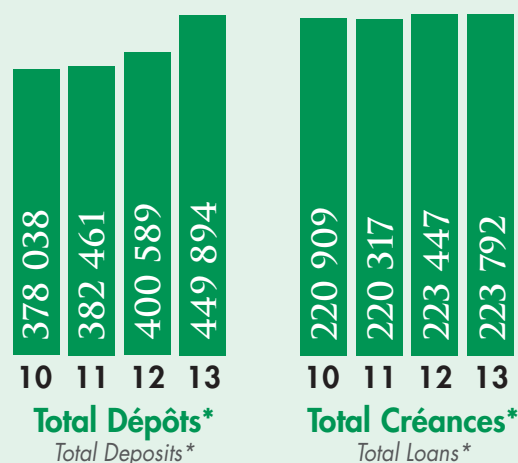
STRUCTURE / STRUCTURE

Fonds Propres après répartition*	48 958
Shareholders' equity after distribution*	
Fonds Propres / Total Bilan (%)	7.6
Shareholders' equity / Total assets (%)	
Effectif moyen pendant l'exercice	512
Average number of employees	

Total Bilan* / Total Assets*
648 428

ÉVOLUTION DE 2010 À 2013

EVOLUTION FROM 2010 TO 2013



Lancement du « Prêt Ma Maison ».
Launch of "Prêt Ma Maison" product.

Inauguration de l'Agence Savalou :
allocation du Roi GBAGUIDI de Savalou.
Inauguration of the Savalou Branch:
allocation of King GBAGUIDI of Savalou.

ENGAGEMENTS CITOYENS DE LA BANQUE

La BANK OF AFRICA – BÉNIN est une entreprise socialement engagée pour un développement socio-économique durable. En vue d'avoir un impact positif sur son environnement, la BOA-BÉNIN axe sa stratégie citoyenne sur les valeurs suivantes :

- le droit de chaque être humain à un environnement sain ;
- le droit de chaque enfant d'accéder à l'éducation ;
- le droit de chaque être humain à la santé physique et mentale ;
- le droit de chaque être humain au bien être économique.

SOCIAL

Soutien de la BOA-BÉNIN au Marathon de Parakou en février 2013 pour un montant total de 3 millions de F CFA.

Participation à la 6^e Édition du Marathon International BOA de Bamako par le financement du déplacement d'une délégation.



MARATHON INTERNATIONAL BOA

Le départ des marathoniens...

Remise du prix Bénin par le Conseiller Technique du Ministère de la Jeunesse et des Sports.

Sponsoring

Célébration de la Journée Mondiale de la Femme.

Campagne de dépistage du SIDA et de la Tuberculose.

Organisation du concert des handicapés le 3 décembre 2013, en partenariat avec l'Ambassade de la République Fédérale d'Allemagne. ▼



Célébration de la fête de Noël pour les enfants du personnel au Centre de loisirs Magic Land.

Soutien au Concours National de littérature « Plumes dorées ».



Remise du trophée de la 6^e édition du concours littéraire « Plumes dorées » à Martial KOGON. ▲

ACTIONS DE LA FONDATION BOA

À l'instar des années antérieures, la Fondation BOA a mené des actions dans plusieurs domaines, pour un coût global d'environ 365 millions de F CFA.

Remise
des cahiers
« Tous à l'École »
aux enfants de
l'école primaire
publique
de Placodji
(EPP Placodji).



Don de 250 000 cahiers « Tous à l'École » pour une valeur de 21 664 800 F CFA, à plus de 30 300 écoliers dans 42 écoles, dans le cadre de l'Opération « Tous à l'École », en liaison avec la Banque.

Don de panneaux solaires et de la résidence de l'infirmière au Centre de Vie de Lowo, près de Savalou, en août 2013.

Inauguration de 3 Centres de Vie dans les communes de Ndali, de Wake et de Bonou.

Don de matériels et de vivres dans quatre centres dont l'Hôpital de la Mère et de l'Enfant pour un montant de 25 millions de F CFA, en décembre 2013.

Inauguration du bâtiment de la Pédiatrie financé et réalisé par la Fondation BOA pour un montant de 160 millions de F CFA.



Inauguration du bâtiment des services de pédiatrie,
au CNHU-HKM de Cotonou.

ENVIRONNEMENTAL

Soutien aux festivités de la célébration de la Journée Mondiale de la Désertification et en partenariat avec le Ministère de l'Environnement.

ÉCONOMIQUE

Sponsoring de la journée du textile.

Sponsoring d'un défilé de mode.

Soutien de la BOA au Salon de l'Électricité au Bénin avec l'Association des Fournisseurs et Installateurs des Matériels d'Énergie et Eau du Bénin (AFIMEEB) et les entreprises marocaines et béninoises, en juin 2013.



CONSEIL D'ADMINISTRATION & CAPITAL

BOARD OF DIRECTORS & CAPITAL

CONSEIL D'ADMINISTRATION / BOARD OF DIRECTORS

Au 25 avril 2014, le Conseil d'Administration, de 12 membres, est composé comme suit :

At 25th April 2014, the Board of Directors comprised the following 12 members:

Paulin Laurent COSSI, Président / *Chairman*
Mohamed BENNANI
Georges ABALLO
Jean Joachim ADJOVI
Edwige AKAN AHOUANMENOU
Driss BENJELLOUN
Benoît MAFFON

Gilbert MEHOU-LOKO
BMCE BANK
BOA GROUP
BOA WEST AFRICA
BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELOPPEMENT
WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK, (BOAD)
représentée par / *represented by* M'Baye THIAM

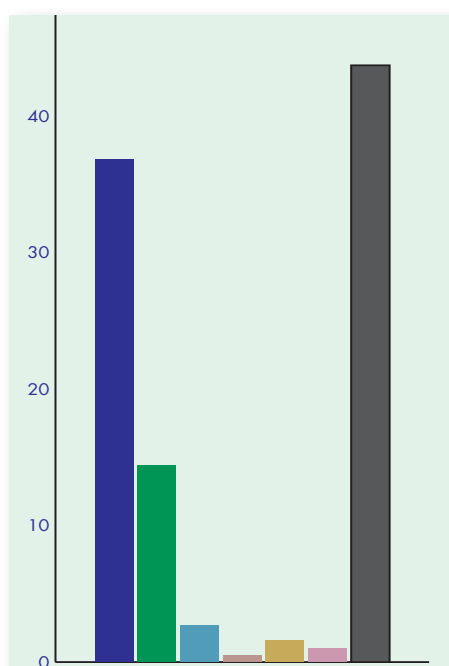
COMITÉ DES SAGES / BOARD OF ADVISORS

Mis en place par l'Assemblée Générale du 1^{er} mars 1991, conformément aux Statuts, ce Comité exerce, à côté du Conseil d'Administration, une mission de conseil pour les questions relevant de la politique générale de la Banque. Les 6 membres actuels sont :

Set up following the General Meeting of 1 March 1991 in line with the statutes, this committee works alongside the Board of the Directors, advising on issues relating to the Bank's general policy. Its current 6 members are:

Barthélémy ASSOGBA CAKPO, Président / *Chairman*
Djamiou ADEBO
Léonide ASSANKPON

Marie-Antoinette DOSSOU
Félicienne SOSSOUMIHEN
Raïmi OSSENI



CAPITAL

Au 25 avril 2014, la répartition du capital s'établit comme suit :

At 25th April 2014, the Bank's capital was held as follows:

36.81% BOA WEST AFRICA

14.43% BOA GROUP S.A.

2.71% BOAD

0.27% ATTICA S.A.

1.16% BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE

0.90% BANK OF AFRICA – BURKINA FASO

43.72% ACTIONNAIRES PRIVÉS / PRIVATE SHAREHOLDERS

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

Paulin Laurent COSSI

Président du Conseil d'Administration

Chairman of the Board of Directors



CHIFFRES CLÉS DU BÉNIN EN 2013

2013 BENIN KEY FIGURES

Superficie (milliers de Km²) 112.620

Area (thousand Km²)

Population (millions d'habitants) 10.32

Population (million inhabitants)

PIB (USD milliards) 8.307

GDP (USD billions)

PIB/HAB (USD) 726.74

GDP Per capita (USD)

Nombre de banques 12

Number of banks

Estimations au 31/12/2013 / As at 31/12/2013

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 17 AVRIL 2014

LE CADRE ÉCONOMIQUE & FINANCIER DE L'EXERCICE 2013

1. L'ENVIRONNEMENT INTERNATIONAL ET SOUS RÉGIONAL

Dans un contexte international peu favorable, marqué par la crise européenne, la croissance mondiale a fléchi en 2013, en particulier dans les pays émergents, et s'est établie à 2,9 % contre 3,1 % en 2012.

Aux États-Unis, les indicateurs conjoncturels notamment l'emploi et la consommation sont à la hausse et les perspectives sont bonnes. Le Produit Intérieur Brut (PIB) se situerait à 1,6 % en 2013 et 3,6 % en 2014.

La zone Euro, dans son ensemble, connaît un recul de son PIB de 0,4 % en 2013. 2014 devrait être l'année de la reprise avec une croissance de 1,1 % en fin de période. Néanmoins, ce retour à la croissance ne serait pas suffisant pour faire reculer le chômage.

Dans les pays émergents, la production serait ralentie par la contraction des exportations vers l'Union Européenne.

La Chine afficherait 7,6 % de croissance en 2013 et 7,3 % en 2014, très en deçà des 10 % enregistrés ces deux dernières décennies.

L'Inde est créditée de 3,8 % de croissance en 2013 et 5,1 % en 2014, en retrait par rapport aux réalisations des années précédentes.



L'Afrique au Sud du Sahara continue de résister à la crise qui frappe les pays développés et connaîtrait une croissance de 5,1 % en 2013.

Dans les pays de l'Union Économique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA), les effets positifs des résultats de la dernière campagne agricole sur les activités industrielles et commerciales, la bonne évolution du secteur des Bâtiments et Travaux Publics (BTP) consécutive à la poursuite de l'exécution des travaux d'infrastructures publiques ainsi que le maintien des politiques monétaires accommodantes permettraient de consolider le taux de croissance de la Zone qui se fixerait à 6 % en 2013 et 7 % en 2014.



Ouverture de l'Agence Lokossa.

Opening of the Lokossa Branch.

2. LA SITUATION AU BÉNIN

↑ PIB + 5,6 %

Au Bénin, le Produit Intérieur Brut devrait s'établir à 5,6 % en fin 2013 contre 5,4 % un an auparavant, soit une hausse sensible de 0,2 % induite en grande partie par les activités agricoles et portuaires.

Le secteur primaire enregistrerait une hausse de 0,2 point à 6 % tirée par le coton et les produits vivriers.

La contribution du secteur secondaire serait positive avec une croissance de 1,7 point à 6 % tirée par les Bâtiments et Travaux Publics (BTP), les industries extractives et manufacturières.

L'activité du secteur tertiaire reste soutenue avec un accroissement de 0,5 point à 6,1 % découlant de la progression des sous branches commerce et transports.

Le taux d'inflation se situerait aux alentours de 1 % contre 6,7 % en fin 2012 en raison de la faible inflation des produits alimentaires.

Au niveau des échanges extérieurs, les estimations de la balance de paiement laissent apparaître un solde global excédentaire de 66,8 milliards de F CFA, en retrait de 24,2 milliards de F CFA par rapport au niveau observé en 2012. Cette évolution est imputable à la dégradation du déficit du solde des transactions courantes et du compte du capital (-172 milliards de F CFA).

En ce qui concerne les finances publiques, les recettes budgétaires se sont élevées à 795,5 milliards de F CFA en 2013 contre 722,6 milliards de F CFA en 2012, soit une augmentation de 72,9 milliards de F CFA, induite par les recettes fiscales qui ont progressé de 70 milliards de F CFA à 668,2 milliards de F CFA grâce à un meilleur recouvrement.

Les dons mobilisés passent de 31,5 milliards de F CFA au 31 décembre 2012 pour s'établir à 22,4 milliards de F CFA en 2013, soit une baisse de 9,1 milliards de F CFA due au recul des dons budgétaires et des dons en capital.

Les dépenses publiques totalisent 952,6 milliards de F CFA en 2013 contre 815,7 milliards de F CFA en 2012, soit une hausse de 136,9 milliards de F CFA induite par les dépenses en capital et les prêts nets ainsi que par les dépenses courantes.

Au final, le solde budgétaire se dégrade par rapport à son niveau de l'exercice antérieur, se fixant à -157,1 milliards de F CFA contre 93,2 milliards de F CFA en 2012.

L'évolution de la dette publique demeure maîtrisée. En effet, le ratio de la dette publique rapporté au PIB se situe à 24,6 % en 2013, largement inférieur à la norme communautaire de 70 %.

La situation monétaire est caractérisée par une baisse de la position extérieure de 74,4 milliards de F CFA, un relèvement du crédit intérieur de 30 % et une expansion de la masse monétaire de 10,8 %.

ANALYSE DES COMPTES DE BILAN ET DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2013

↑ BILAN + 5 %

Dans un contexte économique de plus en plus difficile, les activités de la BANK OF AFRICA – BÉNIN, se sont traduites par une hausse de près de 5 % du total de son bilan, établi à 648 428 millions de F CFA au 31 décembre 2013.

Les ressources de la clientèle passent de 400 589 millions de F CFA au 31 décembre 2012 à 449 894 millions de F CFA sur la période sous revue, soit une hausse de 12,3 %.

Les dépôts à vue se consolident et s'élèvent à 206 676 millions de F CFA contre 181 119 millions de F CFA un an plus tôt, soit une augmentation de 14,1 % entre les deux dates de clôture des exercices.

Les comptes d'épargne se renforcent également et se chiffrent à 70 411 millions de F CFA en accroissement de 16,7 % par rapport aux réalisations antérieures, en raison de la Campagne « Épargne » réussie, conduite par le Groupe en 2013.

En revanche, la part des dépôts à terme (DAT) diminue et représente 35,5 % de la collecte globale contre 37,3 % en fin 2012.

En termes de parts de marché, la Banque maintient sa première place malgré un effritement de sa position de place qui se situe à 27,78 % en fin 2013 contre 28,67 % un an auparavant.

Les créances sur la clientèle restent stables sur l'année et s'établissent à 223 792 millions de F CFA au 31 décembre 2013 du fait de la politique de resserrement du crédit menée par la Banque durant ces dernières années.

En conséquence, la part de marché de la Banque recule de 3,79 points pour se fixer à 18,13 % au 31 décembre 2013.

Les encours des découverts régressent de 4,7 % pour s'établir à 19 381 millions de F CFA en 2013.

Les escomptes enregistrent une baisse de 39,3 % à 9 086 millions de F CFA en un an.

Les autres crédits suivent la même tendance et s'élèvent à 38 337 millions de F CFA en fin 2013 contre 46 400 millions de F CFA un an plus tôt, soit un recul de 17,4 %.

Les prêts à moyen terme connaissent une évolution favorable et s'élèvent en fin de période 2013 à 119 498 millions de F CFA, en accroissement de 9,6 % sur l'année.

Les prêts à long terme enregistrent une forte poussée de 116,5 % à 7 716 millions de F CFA en un an.

Avec les prêts syndiqués et les titres de placement qui augmentent de 9 % à 336 728 millions de F CFA en fin 2013, les engagements globaux de la Banque s'élèvent au 31 décembre 2013 à 617 698 millions de F CFA contre 584 673 millions de F CFA un an auparavant, soit une hausse de près de 5,6 %.

Les engagements par signature passent de 53 433 millions de F CFA au 31 décembre 2012 à 62 178 millions de F CFA au 31 décembre 2013, soit une variation annuelle de 16,4 %.



Le hall de l'Agence Savalou.
The Savalou Branch banking hall.

L'année 2013 a été marquée par :

– **un développement réjouissant de la clientèle.** La Banque a accueilli près de 49 000 nouveaux clients au 31 décembre 2013, soit une croissance de 19,3 %. Cette évolution est due à l'amélioration constante de l'offre de prestations de notre établissement dans de nombreuses dimensions.

Celle-ci s'est traduite par :

– **l'élargissement de la gamme de produits** offerts à la clientèle avec le lancement du « Prêt Ma Maison », du « Prêt Tous en Fête » ; de « B-Web Smart » et de « BOA Protection » ;

– **la poursuite du programme de développement du Réseau** avec l'ouverture de trois nouvelles agences dans les régions à fort potentiel de développement (Lokossa, Savalou et Hillacondji) ainsi que l'implantation de 5 nouveaux Guichets Automatiques (GAB) dont 2 distributeurs hors site.

De fait, notre Réseau se compose au 31 décembre 2013 de 43 agences, 55 GAB et 73 points de vente Western Union sans tenir compte du Centre d'Affaires et des Guichets uniques portuaires.

Au plan marketing et commercial, de nombreuses actions ont été menées, notamment l'organisation de campagnes commerciales « Agences du Mois », « Prêt Tous en Fête », de séminaires à l'endroit des clients et prospects importateurs de biens et services sur les opérations avec l'étranger notamment le « Crédit documentaire », de campagnes de communication sur les nouveaux produits, de sponsoring, avec pour objectifs principaux de renforcer la notoriété de la Banque et de dynamiser les ventes.

Enfin, et pour améliorer le niveau des encours, la Banque a participé avec succès aux trois challenges internes organisés par le Groupe et portant sur les comptes d'épargne, le prêt « Tous à l'École » et les ressources.

L'exercice 2013, s'est aussi caractérisé par :

– la poursuite de la mise en œuvre des recommandations du Cabinet PricewaterhouseCoopers sur la revue de la sécurité informatique ;

– une grande attention sur la gestion des risques avec le démarrage du chantier Convergence ;

– la dynamisation de l'activité de contrôle du Comité de Contrôle ainsi que la réorganisation de la Direction du Recouvrement grâce à l'appui des Structures Centrales et RM Expert, la société de recouvrement de BMCE Bank ;

– la création d'un Comité d'Achats et la mise en place de la TASK FORCE pour une meilleure maîtrise des frais directs d'exploitation.



La campagne « Prêt Tous en Fête ».
The "Prêt Tous en Fête" campaign.



La nouvelle Agence régionale Hillacondji.
The new Hillacondji regional Branch.

Après paiement de l'impôt sur les bénéfices d'un montant de 424,5 millions de F CFA, **le Résultat Net** enregistre une baisse de 29,3 % pour s'établir à 5 534 millions de F CFA.

Au vu de ce bénéfice, le Conseil d'Administration propose aux actionnaires :

- la constitution des réserves légales représentant 15 % du bénéfice ;
- la constitution de réserves facultatives représentant 18 % du bénéfice annuel pour améliorer les fonds propres ;
- la distribution d'un dividende de 38,45 % du capital.

Ces résultats ont été obtenus grâce à un personnel qui a, malgré une année extrêmement exigeante, fait preuve de dévouement et de motivation qu'il convient donc de féliciter et de remercier pour son engagement et ses efforts constants pour le développement de la Banque.

Nos remerciements vont bien entendu aussi à nos actionnaires pour leur soutien sans faille, ainsi qu'à l'ensemble de nos clients, pour leur attachement et leur fidélité à la BOA-BÉNIN. ■

REPORT BY THE BOARD OF DIRECTORS

TO THE ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 17 APRIL 2014

ECONOMIC & FINANCIAL TRENDS DURING FISCAL YEAR 2013

1. THE INTERNATIONAL AND REGIONAL ENVIRONMENT

In an unfavourable international environment, marked by the economic slump in Europe, global growth slackened in 2013, in particular in emerging economies, and came to 2.9% vs. 3.1% in 2012.

In the United States, economic indicators, employment and consumption in particular, are improving and the outlook is good. Gross domestic product (GDP) expanded by 1.6% in 2013 and 3.6% in 2014.

The Euro zone, on the whole, saw a 0.4% decline in GDP in 2013. 2014 is expected to see an upturn of 1.1% for the full year, but this will not be enough to lower the unemployment rate.

In emerging economies, output was slowed by the contraction in exports to the European Union.

China achieved 7.6% growth in 2013 and 7.3% in 2014, far below the 10% achieved in the last two decades.

India expanded by 3.8% in 2013 and 5.1% in 2014, below the level of previous years.

Sub-Saharan Africa continued to withstand the downturn in developed economies and expanded by 5.1% in 2013.

In the West African Economic and Monetary Union (WAEMU), the positive impact of the latest agricultural campaign on industrial and commercial activities, the strong construction sector (driven by ongoing public infrastructure works), and continued accommodating monetary policies are contributed to consolidate the region's growth rate at 6% in 2013 and 7% in 2014.

2. THE BENINESE ECONOMY

In Benin, gross domestic product expanded by 5.6% in 2013 vs. 5.4% one year earlier, a significant 0.2% increase driven mostly by agricultural and port activities.

The primary sector achieved a 0.2 point improvement to 6%, driven by cotton and food crops.

The secondary sector made a positive contribution, with a 1.7-point improvement in growth to 6%, driven by construction, extractive industries and manufacturing.

The tertiary sector remained strong with a 0.5-point improvement to 6.1%, driven by trade and transport.

Inflation came to 1% vs. 6.7% at end-2012, due to slight increases in food prices.

In foreign trade, the balance of payments showed an overall surplus of CFAF 66.8 billion, down CFAF 24.2 billion from 2012, due to heavier current accounts and capital account deficits (CFAF -172 billion).

In public finances, budget receipts came to CFAF 795.5 billion in 2013 vs. CFAF 722.6 billion in 2012, a CFAF 72.9 billion increase that was due to a CFAF 70 billion increase in tax receipts to CFAF 668.2 billion, thanks to improved collection.

Donor grants declined by CFAF 9.1 billion, from CFAF 31.5 billion at 31 December 2012 to CFAF 22.4 billion in 2013, due to a decline in budget supports and capital grants.

Public spending totalled CFAF 952.6 billion in 2013 vs. CFAF 815.7 billion in 2012, a CFAF 136.9 billion increase, driven by capital spending and net lending, as well as current expenditure.

The budget account worsened from one year earlier, to CFAF -157.1 billion from CFAF 93.2 billion in 2012.

Public debt remains under control. The public debt/GDP ratio came to 24.6% in 2013, far below the WAEMU standard of 70%.

The monetary situation is characterised by a CFAF 74.4 billion decline in the external position, a 30% increase in domestic lending, and a 10.8% expansion in money supply.

In an increasingly tough economic environment BANK OF AFRICA – BENIN's activities produced an increase of almost 5% in total assets, to CFAF 648,428 million at 31 December 2013.

FINANCIAL STATEMENTS AND BALANCE SHEET ANALYSIS FOR FISCAL YEAR 2013

Customer deposits rose by 12.3%, from CFAF 400,589 at 31 December 2012 to CFAF 449,894 million during the review period.

Demand deposits consolidated, rising by 14.1%, to CFAF 206,676 million from CFAF 181,119 million one year earlier.

Savings deposits also expanded, by 16.7% year-on-year, to CFAF 70,411 million, driven by the Group's successful "Épargne" (Savings) campaign in 2013.

However, term deposits fell to 35.5% of total new deposits, vs. 37.3% at end 2012.

The Bank held on to its top ranking, while its market share did slip to 27.78% at end-2013 from 28.67% one year earlier.

Customer loans were flat on the year, at CFAF 223,792 million at 31 December 2013, due to the Bank's tighter lending policy of recent years.

As a result, the Bank's market share shrank by 3.79 points to 18.13% at 31 December 2013.

Outstanding overdrafts slipped by 4.7% to CFAF 19,381 million.

Discounts dropped by 39.3% to CFAF 9,086 million in one year.

The trend was similar in other loans, which shrank by 17.4% to CFAF 38,337 million at end-2013 from CFAF 46,400 million one year earlier.

Medium-term loans fared well, with a 9.6% increase on the year to CFAF 119,498 million at end-2013.

Long-term loans surged by 116.5% to CFAF 7,716 million on the year.

With the 9% expansion in **syndicated loans and investment securities** to CFAF 336,728 million at end-2013, the Bank's overall liabilities as at 31 December 2013 came to CFAF 617,698 vs. CFAF 584,673 million one year previously, an increase of almost 5.6%.

Off-balance sheet commitments expanded by 16.4%, from CFAF 53,433 million at 31 December 2012 to CFAF 62,178 million at 31 December 2013.

2013 featured:

– **Satisfactory gains in new customers.** The Bank welcomed 49,000 new customers at 31 December 2013, a 19.3% increase that was driven by a steady improvement in our establishment's offer of services in many different areas.

This resulted in:

– **an expanded range of customer products**, with the launch of "Prêt Ma Maison" (homeowner loans) and "Prêt Tous en Fête" (a lending promotion), B-Web Smart and "BOA Protection";

– **the ongoing branch network expansion** with the opening of three new branches in regions with great development potential (Lokossa, Savalou and Hilacondji), as well as the installation of five new Automatic Teller Machines (ATMs), including two off-site ones.

As of 31 December 2013 our network consisted of 43 branches, 55 ATMs and 73 Western Union sales outlets, not counting the Business Centre and single port Counters.

Several marketing and commercial initiatives were conducted, including the "Agences du Mois" and "Prêt Tous en Fête" campaigns, seminars at customers' premises and prospecting among importers of goods and services, including documentary credits, a marketing push in new products, and sponsoring, with the main purposes of enhancing the Bank's brand name and boosting its sales.

And to boost the level of its outstanding loans, the Bank successfully took part in the Group's three in-house challenges in savings accounts, "Tous à l'École" (to finance school-related costs), and deposits.

2013 also featured:

– ongoing implementation of the IT security recommendations of PricewaterhouseCoopers;

– close attention to risk management with the start-up of the convergence project;

– a boost to the Control Committee's activity and the reorganising of the Collections Department with the support of the Central Offices and RM Expert, BMCE Bank's collection company;

– the creation of a Sourcing Committee and a TASK FORCE to enhance control of direct operating expenses.

Regarding profitability, **operating income** rose by 4.7% to CFAF 55,868 million at 31 December 2013.

Treasury and interbank income increased by 7%, from CFAF 3,029 million at end-2012 to CFAF 3,238 million at 31 December 2013.

Customer-related income and investment securities were down 4% to CFAF 35,574 million on the year, due mainly to the drop in interest on short-term loans, leasing and similar transactions. Investment securities accounted for 43.7% of customer-related income, up 9.2%.

Commissions rose by 28.4%, to CFAF 17,056 million at end-2013 from CFAF 13,282 million at 31 December 2012, driven mainly by foreign-exchange income (+72.2%), various operating income (+123.6%), and transaction commissions (+23.4%).

Direct operating expenses rose 2.4% to CFAF 14,303 million, driven by a 12.3% increase in personnel costs on the year, due to hiring for new branches and the increase in the value of the salary-adjustment scale.

However, overhead expenses fell by 5.4% to CFAF 7,379 million.

Banking expenses rose by 25.1% to CFAF 25,721 million during the review period, due to foreign-exchange losses, which were fully offset by foreign-exchange gains.

The net banking margin slipped by 8.4% to CFAF 21,240 million at 31 December 2013.

With **operating income** of CFAF 55,868 millions, minus CFAF 25,721 million in banking expenses, **Net Banking Income** fell 8.1% to CFAF 30,147 million, due mainly to the drop in income on short-term loans.

As a result, the **cost-income ratio** worsened to 54% from 48% one year earlier.

After subtracting CFAF 1,965 million in amortisation, **Gross Operating Income** (GOI) fell by 18.4% to CFAF 13,879 million at 31 December 2013.

When figuring in provisions for doubtful and litigious loans (down 12.7% to CFAF 18,237 million), a write-back of Funds for General Banking Risks (FGBR) of CFAF 5,560 million, and negative exceptional income and expenses of CFAF 134.7 million, pre-tax income came to CFAF 5,958 million.

After subtracting CFAF 424.5 million in corporate income tax, **Net Income** declined by 29.3% to CFAF 5,534 million.

On this basis, the Board of Directors proposes the following allocation to shareholders:

- to set aside 15% of profit in the legal reserve;
- to set aside 18% of the year's profit at optional reserves, to shore up shareholders' equity;
- to pay out a dividend 38,45% of the capital.

These results were obtained thanks to a staff that, despite a highly challenging year, remained devoted and motivated. They are to be congratulated and thanked for their commitment and constant efforts to develop the Bank.

Of course, we also thank our shareholders for their steadfast support, as well as all our customers for placing their trust and loyalty in BOA-BÉNIN. ■

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Dans le cadre du mandat de Commissariat aux Comptes qui nous a été confié par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels ci-joints de la BANK OF AFRICA – BÉNIN (BOA-BÉNIN), qui comprennent le bilan au 31 décembre 2013 avec des fonds propres de 52 831 millions de F CFA, le compte de résultat faisant ressortir un bénéfice net de 5 534 millions de F CFA et l'état annexé comprenant un résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations explicatives relatives au bilan et au compte de résultat.

Le présent rapport porte sur :

- l'opinion qui résulte du contrôle des comptes annuels de la Banque pour l'exercice clos le 31 décembre 2013,
- les vérifications et informations spécifiques.

1. OPINION SUR LES ÉTATS FINANCIERS

La Direction Générale et le Conseil d'Administration sont responsables de la préparation et de la présentation fidèle de ces comptes annuels de la Banque conformément aux dispositions de la réglementation bancaire de l'UEMOA, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation de comptes annuels exempts d'anomalie significative, que celle-ci résulte de fraudes ou d'erreurs.

Les comptes annuels de la Banque au titre de l'exercice 2013 ont été arrêtés par le Conseil d'Administration réuni le 13 février 2014.

Notre responsabilité consiste à exprimer une opinion sur ces comptes annuels, sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit. Ces normes requièrent que nous nous conformions aux règles de déontologie et que nous planifiions et réalisions l'audit de façon à obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en œuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les comptes annuels. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, et notamment de son évaluation des risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Dans l'évaluation de ces risques, l'auditeur prend en considération le contrôle interne de l'entité portant sur la préparation et la présentation fidèle des comptes annuels afin de concevoir des procédures d'audit appropriées aux circonstances, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne de l'entité. Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et du caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des comptes annuels.

RAPPORT GÉNÉRAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.

Nous certifions que les comptes annuels de la Banque sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2013, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Banque à la fin de cet exercice, conformément aux dispositions de la réglementation bancaire de l'UEMOA.

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention sur la mention relative à la créance sur la Caisse de Sécurisation des Paiements et de Recouvrements (CSPR) présentée au point 2.3 des notes annexes des comptes annuels de la Banque et au point 2.2.2 du rapport de gestion du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale.

2. VÉRIFICATIONS ET INFORMATIONS SPÉCIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur, aux vérifications spécifiques prévues par la loi sur les sociétés commerciales.

Nous n'avons pas d'autre observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels de la Banque de synthèse des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels de la Banque.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cotonou, le 18 mars 2014

FIDUCIAIRE D'AFRIQUE

N° d'inscription

OECCA-BENIN : 016-SE

Représenté par :

Ellen TOGNISSO ADJAH

MAZARS BÉNIN

N° d'inscription

OECCA-BENIN : 018-SE

Représenté par :

Armand FANDOHAN

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de votre société, nous vous présentons notre rapport sur les conventions réglementées visées à l'article 438 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA et à l'article 45 de la loi portant réglementation bancaire du mois d'avril 2010.

Il s'agit notamment :

- des conventions directes ou indirectes entre la société et l'un de ses Administrateurs, Directeurs Généraux ou Directeurs Généraux Adjointes, à l'exclusion des conventions portant sur les opérations courantes conclues à des conditions normales,
- et des crédits accordés par la Banque directement ou indirectement aux personnes qui participent à sa Direction, Administration, Gérance, contrôle ou fonctionnement d'une part, et des crédits consentis aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de Direction, d'Administration ou de Gérance, ou détiennent plus du quart du capital social d'autre part.

Ce rapport fait également état du montant des rémunérations exceptionnelles et des remboursements de frais, visés à l'article 432 de l'Acte Uniforme de l'OHADA sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, et versés aux Administrateurs de la Banque.

Nous avons effectué nos travaux selon les normes internationales ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences destinées à vérifier la concordance des informations qui nous ont été données avec les documents de base dont elles sont issues.

Il ne nous appartient pas de rechercher l'existence de conventions, mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles de celles dont nous avons été avisés, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien-fondé. Il vous appartient, selon les termes de l'article 440 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA et de l'article 45 de la loi portant réglementation bancaire du mois d'avril 2010, d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions en vue de leur approbation.

1. AU TITRE DES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES VISÉES À L'ARTICLE 438 DU DROIT DES SOCIÉTÉS DE L'OHADA

1.1 Conventions autorisées au cours de l'exercice

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention conclue au cours de l'exercice 2013 et visée à l'article 438 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA.

1.2 Conventions approuvées au cours d'exercices antérieurs dont l'exécution s'est poursuivie durant l'exercice

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

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

1.2.1 Avec Monsieur Georges ABALLO

Administrateur concerné : Monsieur Georges ABALLO.

Nature, objet et modalités de la convention : il s'agit d'une convention de bail qui porte sur une location par la BANK OF AFRICA – BÉNIN de locaux à usage commercial situés à Cotonou, Boulevard de France. Les loyers relatifs à cette location se sont élevés à 13,3 millions de F CFA au titre de l'exercice 2013.

1.2.2 Avec la société ACTIBOURSE

Administrateurs concernés :

- Monsieur Paulin Laurent COSSI ;
- BOA GROUP S.A., représentée par Monsieur Mohamed BENNANI.

Nature, objet et modalités de la convention : elle comprend la mise à disposition par la BOA-BÉNIN de moyens de télécommunication et de locaux à usage de bureaux sis au Boulevard de France à Cotonou ; cette location est consentie pour une durée de 18 mois depuis le 1^{er} juillet 2001, renouvelable par tacite reconduction. Les consommations d'eau et d'électricité sont également refacturées par la BOA-BÉNIN à ACTIBOURSE.

Au titre de l'exercice 2013, les produits engendrés par cette convention s'élèvent à 25,7 millions de F CFA refacturés au profit de la BOA-BÉNIN.

1.2.3 Avec la société AFH-SERVICES

Administrateur concerné : Monsieur Paul DERREUMAUX.

Nature, objet et modalités de la convention : il s'agit d'une convention d'assistance technique.

Des frais d'assistance technique ont été facturés par AFH-SERVICES pour un montant de 591,6 millions de F CFA au titre de l'exercice 2013.

Ces charges concernent principalement les prestations relatives :

- à l'Inspection Générale,
- à l'Organisation,
- à l'Informatique,
- au Secrétariat Général,
- à la Direction des Finances,
- à la Direction du Crédit,
- au Secrétariat Juridique,
- au Contrôle des charges,
- à l'Animation et au Pilotage Commercial,
- à la Direction Financière et Consolidation.

1.2.4 Avec la BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN (BHB)

Administrateurs concernés : Messieurs Paul DERREUMAUX, Georges ABALLO, Benoît MAFFON et Francis SUEUR.

Nature, objet et modalités de la convention :

Convention de bail

La BOA-BÉNIN a conclu le 1^{er} avril 2005 avec BHB une convention de mise à disposition de locaux professionnels renouvelable par tacite reconduction après une période de 12 mois. Les consommations d'eau et d'électricité sont également refacturées par la BOA-BÉNIN à BHB. Les loyers encaissés par la BOA-BÉNIN se sont élevés à 12 millions de F CFA en 2013 tandis que les revenus relatifs à la refacturation de l'eau et de l'électricité se sont élevés à 15 millions de F CFA.

Convention d'assistance technique

La convention couvre la fourniture de prestations techniques dans le cadre d'aménagement, de rénovation, de réhabilitation ou de construction neuve d'agences bancaires. Par le biais de cette convention entrée en vigueur en 2008, la BHB fournit à la BOA-BÉNIN des prestations techniques allant de la programmation à la maîtrise d'œuvre, dans le cadre des divers travaux d'aménagement, de rénovation, de réhabilitation ou de construction neuve d'agences bancaires.

Des charges d'honoraires de 6 millions de F CFA ont été facturées à la BOA-BÉNIN au 31 décembre 2013.

2. AU TITRE DES CRÉDITS RELEVANT DE L'ARTICLE 45 DE LA LOI BANCAIRE

Se référant à l'article 45 de la loi bancaire, le montant global des prêts ou garanties consentis par la Banque à ses dirigeants, à ses principaux actionnaires ou associés ou aux entreprises privées dans lesquelles les personnes visées ci-dessus exercent des fonctions de Direction, d'Administration ou de Gérance ou détiennent plus du quart du capital social, s'élève à 317 millions de F CFA au 31 décembre 2013. Cette somme représente 0,80 % des fonds propres effectifs de la Banque et concernent les dirigeants tels que définis par la circulaire 002-2011/CB/C de la Commission Bancaire précisant les conditions d'exercice des fonctions d'Administrateurs et de Dirigeants au sein des établissements de crédit de l'UEMOA.

Nous vous communiquons ci-après le détail des engagements concernés :

	En millions de F CFA
FONCTIONS CONCERNÉES	MONTANTS
Actionnaires détenant individuellement plus de 10 % des droits de vote	96
Membres du Conseil d'Administration ou de Gérance (non compris sur la ligne précédente)	178
Personnel de Direction	43
TOTAL	317

RAPPORT SPÉCIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2013

3. RÉMUNÉRATIONS EXCEPTIONNELLES VERSÉES AUX ADMINISTRATEURS

Enfin, nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune rémunération exceptionnelle versée pour les missions et mandats confiés aux Administrateurs, et d'aucune autorisation de remboursement de frais de voyage, déplacements et dépenses engagés par les Administrateurs dans l'intérêt de la société au cours de l'exercice 2013 et visée à l'article 432 de l'Acte Uniforme sur le Droit des Sociétés Commerciales et du GIE de l'OHADA.

LES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Cotonou, le 18 mars 2014

FIDUCIAIRE D'AFRIQUE

N° d'inscription

OECCA-BENIN : 016-SE

Représenté par :

Ellen TOGNISSO ADJAH

MAZARS BÉNIN

N° d'inscription

OECCA-BENIN : 018-SE

Représenté par :

Armand FANDOHAN

BILAN - COMPTE DE RESULTAT - RESOLUTIONS

BALANCE SHEET - INCOME STATEMENT - RESOLUTIONS

LE GROUPE BOA EN 2014	BOA GROUP IN 2014
Plus de 30 ans de croissance	Over 30 years of growth
Une présence dans 17 pays	A presence in 17 countries
430 Agences et 600 GAB	430 Branches and 600 ATMs
5 000 Collaborateurs de 25 nationalités	5,000 Employees of 25 nationalities
5 Zones économiques :	5 Economic zones:
UEMOA, CEDEAO, EAC, COMESA, SACD	WAEMU, ECOWAS, EAC, COMESA, SACD
Un partenaire bancaire de référence, BMCE Bank, appartenant à un grand groupe financier marocain, FinanceCom.	A leading banking partner, BMCE Bank, which is part of FinanceCom, a major Moroccan financial group.

BILAN COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

ACTIF / ASSETS	2012*	2013*
CAISSE / CASH	16 753 263 272	14 259 635 140
CRÉANCES INTERBANCAIRES / INTERBANK LOANS	80 077 472 496	95 761 629 233
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	22 662 696 456	18 681 999 178
• BANQUE CENTRALE / CENTRAL BANK	15 462 356 639	8 401 352 431
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	106 345 881	109 513 325
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	7 093 993 936	10 171 133 422
• À TERME / TERM DEPOSITS	57 414 776 040	77 079 630 055
CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / CUSTOMER LOANS	223 446 536 255	223 791 626 387
• PORTEFEUILLE D'EFFETS COMMERCIAUX / PORTFOLIO OF DISCOUNTED BILLS	1 510 177 690	879 995 488
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT		
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	1 510 177 690	879 995 488
• AUTRES CONCOURS À LA CLIENTÈLE / OTHER CUSTOMER CREDIT FACILITIES	201 604 658 289	203 530 782 755
• CRÉDITS DE CAMPAGNE / SEASONAL CREDIT	3 663 749 295	5 000 000 000
• CRÉDITS ORDINAIRES / ORDINARY CREDIT	197 940 908 994	198 530 782 755
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS / OVERDRAFTS	20 331 700 276	19 380 848 144
• AFFECTURAGE / FACTORING		
TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	189 728 226 337	170 929 556 776
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES / FINANCIAL ASSETS	69 809 129 529	102 066 920 904
CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / LEASING & SIMILAR OPERATIONS	304 447 547	166 587 922
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES MISES EN EQUIVALENCE / FINANCIAL ASSETS AT EQUITY VALUE		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	586 717 867	540 225 210
IMMOBILISATIONS CORPORELLES / FIXED ASSETS	15 604 118 216	17 787 636 838
ACTIONNAIRES & ASSOCIÉS / SHAREHOLDERS & ASSOCIATES		
AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	13 490 006 921	15 229 433 498
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	8 067 907 538	7 894 322 563
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
TOTAL DE L'ACTIF / TOTAL ASSETS	617 867 825 978	648 427 574 471
HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET	2012*	2013*
ENGAGEMENTS DONNÉS / COMMITMENTS GIVEN	71 089 557 697	74 735 646 462
• ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / CREDIT COMMITMENTS	10 396 571 215	13 112 390 935
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / TO CREDIT INSTITUTIONS		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE / TO CUSTOMERS	10 396 571 215	13 112 390 935
• ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES GIVEN	60 692 986 482	61 623 255 527
• D'ORDRE D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / ON BEHALF OF CREDIT INSTITUTIONS	17 655 738 369	12 556 868 053
• D'ORDRE DE LA CLIENTÈLE / ON BEHALF OF CUSTOMERS	43 037 248 113	49 066 387 474
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

BALANCE SHEET FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN CFAF)

PASSIF / LIABILITIES	2012*	2013*
DETTES INTERBANCAIRES / INTERBANK LIABILITIES	132 963 620 207	116 831 737 899
• À VUE / DEMAND DEPOSITS	19 990 620 207	17 807 654 313
• TRÉSOR PUBLIC, CCP / TREASURY, POST OFFICE BANK	7 020 065 791	9 915 054 714
• AUTRES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / OTHER CREDIT INSTITUTIONS	12 970 554 416	7 892 599 599
• À TERME / TERM DEPOSITS	112 973 000 000	99 024 083 586
DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / CUSTOMER DEPOSITS	400 589 120 558	449 893 716 435
• COMPTES D'ÉPARGNE À VUE / SAVINGS DEPOSIT ACCOUNTS	59 508 593 243	69 302 109 485
• COMPTES D'ÉPARGNE À TERME / TIME DEPOSIT ACCOUNTS	821 943 022	1 108 632 555
• BONS DE CAISSE / SHORT-TERM BORROWINGS		
• AUTRES DETTES À VUE / OTHER DEMAND DEPOSITS	184 726 493 541	212 323 666 072
• AUTRES DETTES À TERME / OTHER TIME DEPOSIT ACCOUNTS	155 532 090 752	167 159 308 323
DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / DEBT SECURITIES	2 400 000 000	1 200 000 000
AUTRES PASSIFS / OTHER LIABILITIES	5 679 675 713	6 095 819 376
COMPTES D'ORDRE & DIVERS / SUNDRY ACCOUNTS	15 799 852 102	10 982 717 696
ÉCARTS D'ACQUISITION / CONSOLIDATED GOODWILL		
PROVISIONS POUR RISQUES & CHARGES / RESERVES FOR CONTINGENCIES & LOSSES	2 542 142 584	2 970 406 957
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / STATUTORY PROVISIONS		
FONDS AFFECTÉS / EARMARKED FUNDS		
EMPRUNTS & TITRES SUBORDONNÉS / SUBORDINATED LOANS & SECURITIES		7 622 076 029
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / INVESTMENT SUBSIDIES		
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS	7 198 194 805	1 638 593 313
CAPITAL / CAPITAL	10 072 680 000	10 072 680 000
PRIMES LIÉES AU CAPITAL / SHARE PREMIUMS	10 492 915 761	10 492 915 761
RÉSERVES / RESERVES	22 179 905 884	24 853 834 001
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION / REVALUATION DIFFERENCES		
REPORT À NOUVEAU (+/-) / RETAINED EARNINGS (+/-)	123 530 914	239 450 247
RÉSULTAT DE L'EXERCICE / NET INCOME	7 826 187 450	5 533 626 757
TOTAL DU PASSIF / TOTAL LIABILITIES	617 867 825 978	648 427 574 471
HORS BILAN / OFF-BALANCE-SHEET	2012*	2013*
ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED	458 125 276 877	542 849 095 960
• 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	458 125 276 877	542 849 095 960
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT / RECEIVED FROM CREDIT INSTITUTIONS	20 100 000	20 100 000
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE / RECEIVED FROM CUSTOMERS	458 105 176 877	542 828 995 960
• ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES		

* Exercice / Fiscal year

RÉSULTAT COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

CHARGES / EXPENSES	2012*	2013*
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / INTEREST & SIMILAR EXPENSES	15 923 262 800	17 325 955 888
• SUR DETTES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LIABILITIES	3 686 014 920	3 247 721 434
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER DEPOSITS	12 052 572 811	13 638 672 429
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE / ON DEBT SECURITIES	184 675 069	109 663 561
• SUR COMPTES BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES OU D'ASSOCIÉS & SUR EMPRUNT ET TITRES SUBORDONNÉS ÉMIS / ON SHAREHOLDERS' & ASSOCIATES' BLOCKED ACCOUNTS AND ON SUBORDINATED DEBT	0	329 898 464
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES / OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES / EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS	989 915 876	245 887 396
COMMISSIONS / COMMISSION	153 529 940	145 403 715
CHARGES SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / EXPENSES ON FINANCIAL OPERATIONS	3 294 625 623	7 839 495 472
• CHARGES SUR TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT EXPENSES		
• CHARGES SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / FOREIGN EXCHANGE EXPENSES	3 294 625 623	7 839 495 472
• 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	191 748 546	163 945 842
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / OPERATING OVERHEADS	13 967 680 457	14 303 441 483
• FRAIS DE PERSONNEL / PERSONNEL COSTS	6 163 813 534	6 924 818 908
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX / OTHER OVERHEADS	7 803 866 923	7 378 622 575
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	1 850 659 222	1 964 773 998
SOLDE EN PERTE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN / DEFICIT ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS	10 307 092 169	13 345 586 212
EXCÉDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / EXCESS OF PROVISIONING OVER WRITE-BACKS OF GENERAL BANKING RISKS		
CHARGES EXCEPTIONNELLES / EXCEPTIONAL EXPENSES	197 164 544	317 198 647
PERTES SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / LOSSES FROM PREVIOUS YEARS	223 575 320	196 696 496
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES / CORPORATE INCOME TAX	403 321 843	424 537 008
BÉNÉFICE / PROFIT	7 826 187 450	5 533 626 757
TOTAL DES CHARGES / TOTAL EXPENSES	55 328 763 790	61 806 548 914

INCOME STATEMENT FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN CFAF)

PRODUITS / INCOME	2012*	2013*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / INTEREST & SIMILAR INCOME	27 621 037 520	27 744 757 213
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES / ON INTERBANK LOANS	3 029 200 705	3 237 607 109
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE / ON CUSTOMER LOANS	21 294 521 473	19 683 643 176
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS / ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	2 519 113	0
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT / ON INVESTMENT SECURITIES	3 294 796 229	4 823 506 928
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS / OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES		
/ INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	918 152 053	329 962 547
COMMISSIONS / COMMISSION	4 081 065 670	5 036 434 063
PRODUITS SUR OPÉRATIONS FINANCIÈRES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	18 964 617 664	21 007 156 684
• PRODUITS SUR TITRES DE PLACEMENT / INCOME FROM INVESTMENT SECURITIES	11 550 530 011	10 737 008 548
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS / DIVIDENDS & SIMILAR INCOME	1 313 687 352	1 064 459 508
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE CHANGE / INCOME FROM FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	4 675 440 135	8 048 950 162
• PRODUITS SUR OPÉRATIONS DE HORS BILAN / INCOME FROM OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 424 960 166	1 156 738 466
PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	430 022 855	961 325 724
PRODUITS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION / GENERAL OPERATING INCOME	1 354 965 731	788 103 958
REPRISE D'AMORTISSEMENTS & DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
/ WRITE-BACK OF DEPRECIATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
SOLDE EN BÉNÉFICE DES CORRECTIONS DE VALEUR SUR CRÉANCES & DU HORS BILAN		
/ SURPLUS ON VALUE ADJUSTMENTS TO LOANS & OFF-BALANCE-SHEET ITEMS		
EXCÉDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES		
GÉNÉRAUX / EXCESS OF WRITE-BACKS OVER PROVISIONING OF GENERAL BANKING RISKS	1 640 136 886	5 559 601 492
PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	215 601 804	39 569 980
PRODUITS SUR EXERCICES ANTÉRIEURS / INCOME FROM PREVIOUS YEARS	103 163 607	339 637 253
PERTES / LOSS		
TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME	55 328 763 790	61 806 548 914

RÉSULTAT COMPARÉ DES DEUX DERNIERS EXERCICES (EN F CFA)

PRODUITS & CHARGES	2012*	2013*
INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS	27 621 037 520	27 744 757 213
• SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	3 029 200 705	3 237 607 109
• SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	21 294 521 473	19 683 643 176
• SUR PRÊTS & TITRES SUBORDONNÉS	2 519 113	0
• SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	3 294 796 229	4 823 506 928
• AUTRES INTÉRÊTS & PRODUITS ASSIMILÉS		
PRODUITS SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES	918 152 053	329 962 547
INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES	-15 923 262 800	-17 325 955 888
• SUR DETTES INTERBANCAIRES	-3 686 014 920	-3 247 721 434
• SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	-12 052 572 811	-13 638 672 429
• SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	-184 675 069	-109 663 561
• SUR DETTES SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS	0	-329 898 464
• AUTRES INTÉRÊTS & CHARGES ASSIMILÉES		
CHARGES SUR CRÉDIT-BAIL & OPÉRATIONS ASSIMILÉES	-989 915 876	-245 887 396
MARGE D'INTÉRÊT	11 626 010 897	10 502 876 476
PRODUITS DE COMMISSIONS	4 081 065 670	5 036 434 063
CHARGES DE COMMISSIONS	-153 529 940	-145 403 715
RÉSULTAT NET DES COMMISSIONS	3 927 535 730	4 891 030 348
RÉSULTATS NETS SUR :		
• OPÉRATIONS SUR TITRES DE PLACEMENT	11 550 530 011	10 737 008 548
• DIVIDENDES & PRODUITS ASSIMILÉS	1 313 687 352	1 064 459 508
• OPÉRATIONS DE CHANGE	1 380 814 512	209 454 690
• OPÉRATIONS DE HORS BILAN	1 424 960 166	1 156 738 466
RÉSULTAT NET OPÉRATIONS FINANCIÈRES	15 669 992 041	13 167 661 212
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE	430 022 855	961 325 724
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE	-191 748 546	-163 945 842
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE	1 354 965 731	788 103 958
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE		
PRODUIT NET BANCAIRE	32 816 778 708	30 147 051 876
FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION	-13 967 680 457	-14 303 441 483
• FRAIS DE PERSONNEL	-6 163 813 534	-6 924 818 908
• AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	-7 803 866 923	-7 378 622 575
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS	-1 850 659 222	-1 964 773 998
REPRISES SUR AMORTISSEMENTS & PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS		
RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	16 998 439 029	13 878 836 395
RÉSULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEUR	-10 307 092 169	-13 345 586 212
EXCÉDENT NET DES DOTATIONS & REPRISES SUR FRBG	1 640 136 886	5 559 601 492
RÉSULTAT COURANT (AVANT IMPÔT)	8 331 483 746	6 092 851 675
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	18 437 260	-277 628 667
RÉSULTAT SUR EXERCICES ANTÉRIEURS	-120 411 713	142 940 757
IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES	-403 321 843	-424 537 008
RÉSULTAT NET DE L'EXERCICE	7 826 187 450	5 533 626 757

INCOME STATEMENT FOR THE LAST TWO FINANCIAL YEARS (IN CFAF)

INCOME & EXPENSES	2012*	2013*
INTEREST & SIMILAR INCOME	27 621 037 520	27 744 757 213
• ON INTERBANK LOANS	3 029 200 705	3 237 607 109
• ON CUSTOMER LOANS	21 294 521 473	19 683 643 176
• ON SUBORDINATED LOANS & SECURITIES	2 519 113	0
• ON INVESTMENT SECURITIES	3 294 796 229	4 823 506 928
• OTHER INTEREST & SIMILAR INCOME		
INCOME FROM LEASING & SIMILAR OPERATIONS	918 152 053	329 962 547
INTEREST & SIMILAR EXPENSES	-15 923 262 800	-17 325 955 888
• ON INTERBANK LIABILITIES	-3 686 014 920	-3 247 721 434
• ON CUSTOMER DEPOSITS	-12 052 572 811	-13 638 672 429
• ON DEBT SECURITIES	-184 675 069	-109 663 561
• ON SUBORDINATED LOANS AND SECURITIES	0	-329 898 464
• OTHER INTEREST & SIMILAR EXPENSES		
EXPENSES ON LEASING & SIMILAR OPERATIONS	-989 915 876	-245 887 396
INTEREST MARGIN	11 626 010 897	10 502 876 476
COMMISSION INCOME	4 081 065 670	5 036 434 063
COMMISSION EXPENSES	-153 529 940	-145 403 715
NET RESULT FROM COMMISSION	3 927 535 730	4 891 030 348
NET RESULT FROM		
• INVESTMENT SECURITIES TRANSACTIONS	11 550 530 011	10 737 008 548
• DIVIDENDS & SIMILAR TRANSACTIONS	1 313 687 352	1 064 459 508
• FOREIGN EXCHANGE TRANSACTIONS	1 380 814 512	209 454 690
• OFF-BALANCE-SHEET TRANSACTIONS	1 424 960 166	1 156 738 466
NET INCOME FROM FINANCIAL OPERATIONS	15 669 992 041	13 167 661 212
OTHER INCOME FROM BANKING OPERATIONS	430 022 855	961 325 724
OTHER BANK OPERATING EXPENSES	-191 748 546	-163 945 842
OTHER INCOME FROM NON-BANKING OPERATIONS	1 354 965 731	788 103 958
OTHER NON-BANKING OPERATING EXPENSES		
NET OPERATING INCOME	32 816 778 708	30 147 051 876
OPERATING OVERHEADS	-13 967 680 457	-14 303 441 483
• PERSONNEL COSTS	-6 163 813 534	-6 924 818 908
• OTHER OVERHEADS	-7 803 866 923	-7 378 622 575
DEPRECIATION & AMORTIZATION & PROVISIONS ON FIXED ASSETS	-1 850 659 222	-1 964 773 998
WRITE-BACK OF DEPRECIATION & AMORTIZATION AND PROVISIONS ON FIXED ASSETS		
GROSS OPERATING PROFIT	16 998 439 029	13 878 836 395
NET INCOME FROM VALUE ADJUSTMENTS	-10 307 092 169	-13 345 586 212
EXCESS OF PROVISIONING AND WRITE-BACK OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS	1 640 136 886	5 559 601 492
PRE-TAX OPERATING INCOME	8 331 483 746	6 092 851 675
EXTRAORDINARY ITEMS	18 437 260	-277 628 667
INCOME FROM PREVIOUS YEARS	-120 411 713	142 940 757
CORPORATE INCOME TAX	-403 321 843	-424 537 008
NET INCOME FOR THE YEAR	7 826 187 450	5 533 626 757

* Exercice / Fiscal year

RÉSOLUTIONS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 25 AVRIL 2014

1 • PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du Rapport Général des Commissaires aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2013, les approuve dans toutes leurs parties et approuve le bilan et le compte de résultat de cet exercice tels qu'ils ont été présentés ainsi que les opérations traduites dans les comptes et résumées dans les rapports.

Cet exercice 2013 se solde par un bénéfice net de 5 533 626 757 F CFA, après une dotation aux amortissements de 1 964 773 998 F CFA, une dotation aux provisions de 21 215 193 408 F CFA et le paiement de l'impôt sur les bénéfices de 424 537 008 F CFA.

En outre, l'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu lecture des Rapports Spéciaux des Commissaires aux Comptes sur les conventions visées par la loi 2012-24 du 24 juillet 2012 portant réglementation bancaire et par les articles 438 et suivants de l'Acte Uniforme de l'OHADA relatif au Droit des Sociétés Commerciales et du GIE, approuve sans réserve lesdits rapports.

En conséquence, l'Assemblée Générale Ordinaire donne quitus à tous les membres du Conseil d'Administration pour leur gestion et pour tous les actes accomplis par eux au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2013. Elle donne également quitus aux Commissaires aux Comptes pour l'exécution de son mandat au cours du même exercice.

2 • DEUXIÈME RÉSOLUTION

Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale Ordinaire, après en avoir délibéré, approuve l'affectation du bénéfice disponible de la manière suivante :

	En F CFA
Bénéfice net de l'exercice	5 533 626 757
Report à nouveau antérieur	239 450 247
Total à répartir	5 773 077 004
Réserves légales (15 % du bénéfice net)	830 044 014
Dividendes (38,45 % du capital)	3 873 538 730
Réserve facultative	1 000 000 000
Nouveau report à nouveau	69 494 261

3 • TROISIÈME RÉSOLUTION

En application de la précédente résolution, l'Assemblée Générale Ordinaire décide que, après règlement de l'Impôt sur le Revenu des Valeurs Mobilières (IRVM) au taux de 7 % sur le dividende brut global, il sera effectivement versé aux actionnaires un dividende net correspondant à une rémunération de 3 576 F CFA par action de 10 000 F CFA.

Le paiement de ce dividende s'effectuera le 1^{er} mai 2014, au Secrétariat de la Société de Gestion et d'Intermédiation ACTIBOURSE.

4 › QUATRIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, constatant que le mandat des membres du Conseil d'Administration arrive à expiration à l'issue de la présente Assemblée, donne quitus à ceux-ci pour l'accomplissement de leur mission et décide de le renouveler de la manière suivante :

- Paulin Laurent COSSI, Président du Conseil d'Administration
- Mohamed BENNANI, Administrateur
- Driss BENJELLOUN, Administrateur
- Georges ABALLO, Administrateur
- Gilbert MEHOU-LOKO, Administrateur
- Benoît MAFFON, Administrateur
- Jean Joachim ADJOVI, Administrateur
- Edwige AKAN AHOUANMENOU, Administrateur
- BANQUE OUEST AFRICAINE DE DÉVELOPPEMENT (BOAD), représentée par M'Baye THIAM
- BMCE BANK, représentée par Amine BOUABID
- BOA GROUP, représentée par Abderrazzak ZEBDANI
- BOA WEST AFRICA, représentée par Mamadou KA

Lesquels déclarent accepter les nominations et précisent qu'ils ne sont frappés d'aucune incompatibilité et d'interdiction susceptibles de les empêcher d'exercer leurs fonctions d'Administrateur.

Leur mandat respectif, d'une durée de six (6) ans arrivera à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019.

5 › CINQUIÈME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir constaté que le mandat des membres du Comité des Sages est venu à terme, décide de renouveler comme suit le Comité des Sages de la BANK OF AFRICA – BÉNIN :

- Barthélémy ASSOGBA CAKPO, Président
- Djamio ADEBO
- Léonide ASSANKPON
- Marie-Antoinette DOSSOU
- Félicienne SOSSOUMIHEN
- Raïmi OSSENI

Le mandat de ces Sages, d'une durée de trois (3) ans, arrivera à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016.

RÉSOLUTIONS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 25 AVRIL 2014

6 › SIXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, approuve le renouvellement à l'identique des indemnités de fonction de l'ensemble des membres du Conseil d'Administration pour un montant annuel net de 65 655 000 F CFA.

7 › SEPTIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal constatant les délibérations à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité.

RESOLUTIONS

ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 25 APRIL 2014

1 › FIRST RESOLUTION

Having reviewed the Board of Directors' Report and the External Auditors' General Report on fiscal year 2013, the Annual General Meeting approved all parts of the reports and the financial statements and results as presented, as well as the operations reflected in these statements and summarised in these reports.

The 2013 financial year closed with a profit of CFAF 5,533,626,757 after amortisations of CFAF 1,964,773,998, a net provision of CFAF 5,533,626,757, and payment of CFAF 424,537,008 in corporate income tax.

In addition, after reviewing the External Auditors' Special Reports on agreements covered by Law N° 2012-24 of 24 July 2012 on banking regulations, and by article 438 and following of the Uniform Act on Commercial Businesses and Economic Interest Groups (OHADA), the Meeting unreservedly approved these reports.

Consequently, the Annual General Meeting ratified the management and the actions of all members of the Board of Directors during year 2013. The Meeting also ratified the execution of the External Auditors' mission in the same period.

2 › SECOND RESOLUTION

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

	In CFAF
Net income for the period	5,533,626,757
Previous balance brought forward	239,450,247
Total for distribution	5,773,077,004
Legal reserve (15% of net income)	830,044,014
Dividend (38.45% of capital)	3,873,538,730
Optional reserve	1,000,000,000
New balance brought forward	69,494,261

3 › THIRD RESOLUTION

In accordance with the previous resolution, and after deliberation, the Annual General Meeting decided that, after payment to the State of tax on income from securities at 7% of the gross dividend, shareholders will effectively be paid a dividend net of tax of CFAF 3,576 per share of CFAF 10,000.

Payment will take place on 1st May 2014 at the administrative office of the management and intermediation company, ACTIBOURSE.

RESOLUTIONS

ANNUAL GENERAL MEETING HELD ON 25 APRIL 2014

4 › FOURTH RESOLUTION

The Ordinary General Meeting, taking note that the terms of the members of the Board of Directors expire after this Meeting, gave them full discharge for the accomplishing of their mission and decided to propose to the General Meeting the following persons and companies as follows:

- Paulin Laurent COSSI, Chairman of the Board of Directors*
- Mohamed BENNANI, Director*
- Driss BENJELLOUN, Director*
- Georges ABALLO, Director*
- Gilbert MEHOU-LOKO, Director*
- Benoît MAFFON, Director*
- Jean Joachim ADJOVI, Director*
- Edwige AKAN AHOUANMENOU, Director*
- WEST AFRICAN DEVELOPMENT BANK (BOAD), represented by M'Baye THIAM*
- BMCE BANK, represented by Amine BOUABID*
- BOA GROUP, represented by Abderrazzak ZEBDANI*
- BOA WEST AFRICA, represented by Mamadou KA*

These persons and companies declared that they accept the appointments and affirmed that they are under no conflict or prohibition that would prevent them from exercising their roles as Director.

Their respective six (6)-year terms will expire after the Annual General Meeting called to rule on the accounts of the financial year ended on 31 December 2019.

5 › FIFTH RESOLUTION

The Ordinary General Meeting, taking note that the terms of the members of the Board of Advisors expire after this Meeting, decided to renew the Board of Advisors of the BANK OF AFRICA – BÉNIN, as follows:

- | | |
|---|----------------------------------|
| <i>– Barthélémy ASSOGBA CAKPO, Chairman</i> | <i>– Djamiou ADEBO</i> |
| <i>– Léonide ASSANKPON</i> | <i>– Marie-Antoinette DOSSOU</i> |
| <i>– Félicienne SOSSOUMIHEN</i> | <i>– Raïmi OSSENI</i> |

The Advisors three (3)-year terms will expire after the Annual General Meeting called to rule on the accounts of the financial year ended on 31 December 2016.

6 › SIXTH RESOLUTION

The Annual General Meeting, on the proposal of the Board of Directors, approved the same amounts for Directors' fees for all Board of Directors members, i.e., a net CFAF 65,655,000.

7 › SEVENTH RESOLUTION

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

ANNEXES

1 / NOTES SUR LES PRINCIPES ET MÉTHODES COMPTABLES

PRÉSENTATION DES COMPTES

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

Les comptes sociaux au 31 décembre 2013 ont été présentés selon les mêmes méthodes d'évaluation que celles de l'exercice précédent et sont conformes dans leur forme et leur présentation aux recommandations de la profession bancaire et à celles de la BCEAO.

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

CONVERSION DES COMPTES DU BILAN LIBELLÉS EN DEVISES

Les créances et les dettes, ainsi que les engagements hors bilan libellés en devises, sont converties en F CFA aux cours de change applicables aux opérations au 31 décembre 2013.

LES OPÉRATIONS ET POSITIONS EN DEVISES

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

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

LES INTÉRÊTS ET LES COMMISSIONS BANCAIRES

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

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

COMPTES DE LA CLIENTÈLE

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

Les crédits à la clientèle comprennent, d'une part les créances commerciales, les crédits à court, moyen et long terme et, d'autre part, les comptes débiteurs de la clientèle. Tous les comptes débiteurs en souffrance ont fait l'objet d'une attention particulière et des provisions pour dépréciation conséquente ont été constituées. Le taux moyen des provisions au 31 décembre 2013 s'élève à 76 %. Les provisions pour dépréciation antérieurement constituées non utilisées ou devenues sans effet ont fait l'objet de reprises et viennent donc améliorer les résultats.

LES IMMOBILISATIONS

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition. Les amortissements y afférents sont calculés sur la durée de vie probable ou estimée selon la méthode linéaire

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT	33 1/3 %
CONSTRUCTIONS	5 %
MATÉRIEL DE TRANSPORT	25 %
AMÉNAGEMENTS - INSTALLATIONS	10 %
MOBILIER ET MATÉRIEL DE BUREAU, OUTILLAGE (SELON NATURE)	10-15 %
MATÉRIEL INFORMATIQUE	20 %

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

2 / OBSERVATIONS SUR LE BILAN

2.1. OPÉRATIONS AVEC LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT

Échéance	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	46 238	131 214	44 112	115 332
DE 1 MOIS À 3 MOIS	1 772	1 750	4 474	1 500
DE 3 MOIS À 6 MOIS	831		1 393	
DE 6 MOIS À 2 ANS	13 395		24 556	
DE 2 ANS À 5 ANS	10 815		12 615	
PLUS DE 5 ANS	7 026		8 611	
TOTAL	80 077	132 964	95 761	116 832

2.2. OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE

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

Échéance	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
DE 0 À 1 MOIS	87 796	268 955	68 514	311 037
DE 1 MOIS À 3 MOIS	19 395	11 722	14 065	7 632
DE 3 MOIS À 6 MOIS	12 410	8 940	13 844	7 519
DE 6 MOIS À 2 ANS	40 704	12 999	47 694	12 346
DE 2 ANS À 5 ANS	34 357	97 973	46 281	111 360
PLUS DE 5 ANS	4 800		8 621	
CRÉANCES EN SOUFFRANCE	23 985		24 773	
TOTAL	223 447	400 589	223 792	449 894

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

Agents économiques	Au 31/12/2012*		Au 31/12/2013*	
	CRÉANCES	DETTES	CRÉANCES	DETTES
PARTICULIERS	54 488	129 221	56 528	146 851
ENTREPRISES PRIVÉES	159 497	168 925	151 494	193 083
SOCIÉTÉS D'ÉTAT ET ÉTABLISSEMENTS PUBLICS	8 178	12 343	13 124	14 545
ÉTAT ET ORGANISMES ASSIMILÉS	1 284	90 100	2 646	95 415
TOTAL	223 447	400 589	223 792	449 894

2.2.3 Détail des créances douteuses et provisions pour dépréciation

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CRÉANCES DOUTEUSES	47 064	66 236
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	-39 721	-50 627
CRÉANCES DOUTEUSES NETTES	7 343	15 609
CRÉANCES IMPAYÉES OU IMMOBILISÉES	16 642	9 164
CRÉANCES EN SOUFRAANCE NETTES	23 985	24 773

2.3. IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

Participation	Montant participation*		Capital*	Part BOA
	BRUT	NET		
DANS LES BANQUES ET ÉTABLISSEMENTS FINANCIERS				
• BANK OF AFRICA – CÔTE D'IVOIRE	141	141	7 200	2,35 %
• BOA-FRANCE	948	575	9 183	11,11 %
• BANK OF AFRICA – KENYA	12 716	12 716	22 969	31,34 %
• BANK OF AFRICA – MALI	8	8	7 200	0,05 %
• BANK OF AFRICA – SÉNÉGAL	245	245	10 000	2,14 %
• BANK OF AFRICA – TOGO	504	504	10 000	5,04 %
• BANQUE DE L'HABITAT DU BÉNIN	1 553	1 553	5 000	31,07 %
• CAURIS CROISSANCE	525	525	10 075	5,21 %
• SOAGA S.A.	36	36	500	7,20 %
SOUS TOTAL	16 676	16 303		

* En millions de F CFA.

DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

• SCI OLYMPE RCI	65	65	200	32,50 %
• UBA VIE	205	205	1 000	20,50 %
• COTEB	44	0	2 000	2,20 %
• STE AISSA	7	7	42	16,67 %
• BOA GROUP S.A.	37	37	52 935	0,03 %
• ALLIANZ BÉNIN	100	100	1 000	10,00 %
• AGETIP BÉNIN	9	9	200	4,50 %
• AGORA	375	375	5 000	7,50 %
• VISA INC	72	72		
• GIM UEMOA	15	15	1 335	1,12 %
• SITAB	50	46	1 489	3,36 %
• AIG AFRICAN INF	475	475	314 316	0,15 %
• AFRICINVEST LIMITED	394	394	54 570	0,72 %
• CTMI UEMOA	2	2	1 850	0,11 %
• EMP AFRICA FUND II PCC	475	475	314 316	0,15 %
• SCIE S.A.	60	60	650	9,23 %
• CAI CENTRALE ACHAT INTRANTS	67	67	2 000	3,35 %
• CRRH UEMOA	100	100	3 426	2,92 %
• COMPAGNIE AFFAIRES ET LOISIRS	13	0	51	25,49 %
SOUS TOTAL	2 565	2 504		
TOTAL PARTICIPATIONS	19 241	18 807		

DANS LES AUTRES SOCIÉTÉS

TITRES D'INVESTISSEMENT	83 260	83 260		
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES	102 501	102 067		

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Nature	Au 31/12/2012*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2013*
IMMOBILISATIONS BRUTES	2 368	61		2 429
AMORTISSEMENTS CUMULÉS	1 781	108		1 889
TOTAL NET	587	-47	0	540

2.5. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Nature	Au 31/12/2012*	Augmentations*	Diminutions*	Au 31/12/2013*
IMMOBILISATIONS BRUTES	26 601	5 362	1 585	30 378
• IMMOBILISATIONS EN COURS	1 211	1 023	1 281	953
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	22 951	1 595	304	24 242
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	2 439	2 744		5 183
• IMMOBILISATIONS PAR RÉALISATION DE GARANTIE				
AMORTISSEMENTS	10 997	1 857	264	12 590
• IMMOBILISATIONS EN COURS				
• IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	10 887	1 727	226	12 388
• IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	110	130	38	202
TOTAL NET	15 604	3 505	1 321	17 788

2.6. AUTRES ACTIFS/PASSIFS

2.6.1 Autres actifs

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DÉBITEURS DIVERS	1 894	1 491
VALEURS NON IMPUTÉES		
VALEURS À L'ENCAISSEMENT	2 118	3 098
VALEURS À REJETER EN COMPENSATION	74	120
DÉPÔTS ET CAUTIONNEMENTS	1 425	1 429
STOCKS ET EMPLOIS DIVERS	329	441
CRÉANCES RATTACHÉES	7 650	8 650
TOTAL	13 490	15 229

2.6.2 Autres passifs

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DETTE FISCALES	1 380	1 147
DETTE SOCIALES	60	0
CRÉDITEURS DIVERS	458	392
DETTE RATTACHÉES	3 075	3 864
DIVERS	707	693
TOTAL	5 680	6 096

* En millions de F CFA.

2.7. COMPTES D'ORDRE ET DIVERS

2.7.1 Actif

Comptes d'ordre et divers actif	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES COMPTABILISÉES D'AVANCE	2 744	2 474
PRODUITS À RECEVOIR	314	75
DIVERS	5 010	5 345
TOTAL	8 068	7 894

2.7.2 Passif

Comptes d'ordre et divers passif	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES À PAYER	2 646	4 057
PRODUITS PERÇUS D'AVANCE	2 954	1 257
DIVERS	10 200	5 669
TOTAL	15 800	10 983

2.8. PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
CHARGES DE RETRAITE		
ENGAGEMENTS PAR SIGNATURE	2 208	2 585
PERTES ET CHARGES	334	385
TOTAL	2 542	2 970

2.9. CAPITAUX PROPRES

2.9.1 Détail des capitaux propres

Nature	Montant Au 31/12/2012*	Affectation du résultat 2012*	Autres mouvements*	Montant Au 31/12/2013*
F.R.B.G.	7 198		-5 560	1 638
PRIMES LIÉES AU CAPITAL	10 493			10 493
RÉSERVES LÉGALES	8 498	1 174		9 672
RÉSERVES RÈGLEMENTÉES	4			4
AUTRES RÉSERVES	13 677	1 500		15 177
CAPITAL SOCIAL	10 073			10 073
FONDS AFFECTÉS (PRÊTS SUBORDONNÉS)	0			0
FONDS BLOQUÉS D'ACTIONNAIRES	0			0
REPORT À NOUVEAU	124	115		239
RÉSULTAT 2012	7 826	-7 826		0
RÉSULTAT 2013			5 534	5 534
TOTAL	57 893	-5 037	-26	52 830

2.9.2 Le Fonds pour Risques Bancaires Généraux

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

Année	Montant
2010	8 838
2011	0
2012	-1 640
2013	-5 560
SOIT AU 31/12/2013	1 638

2.9.3 Informations sur le capital

Le capital de la BANK OF AFRICA – BÉNIN s'élève à 10 073 millions de F CFA.

Il est composé de 1 007 268 titres d'une valeur nominale de 10 000 F CFA.

La structure de l'actionariat est la suivante :

Actionnaires	Structure
BOA WEST AFRICA	36,81 %
BOA GROUP S.A.	14,43 %
AUTRES BANK OF AFRICA	2,06 %
ATTICA S.A.	0,27 %
BOAD	2,71 %
ACTIONNAIRES PRIVÉS	43,72 %
TOTAL	100,00 %

* En millions de F CFA.

3 / ENGAGEMENTS HORS BILAN

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
ENGAGEMENTS DONNÉS	71 090	74 735
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	10 397	13 112
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	10 397	13 112
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	60 693	61 623
• EN FAVEUR D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	17 656	12 557
• EN FAVEUR DE LA CLIENTÈLE	43 037	49 066
ENGAGEMENTS REÇUS	458 125	542 849
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT		
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT		
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	458 125	542 849
• REÇUS D'ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	20	20
• REÇUS DE LA CLIENTÈLE	458 105	542 829
ENGAGEMENTS SUR TITRES		

4 / OBSERVATIONS SUR LE COMPTE DE RÉSULTAT

4.1. INTÉRÊTS ET PRODUITS ASSIMILÉS

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
SUR CRÉANCES INTERBANCAIRES	3 029	3 237
• À VUE	66	41
• À TERME	2 963	3 196
SUR CRÉANCES SUR LA CLIENTÈLE	21 295	19 683
• CRÉANCES COMMERCIALES	306	154
• AUTRES CRÉDITS À COURT TERME	6 420	5 082
• COMPTES ORDINAIRES DÉBITEURS	3 619	3 591
• CRÉDITS À MOYEN TERME	10 767	10 382
• CRÉDITS À LONG TERME	183	474
SUR PRÊTS ET TITRES SUBORDONNÉS	3	0
SUR TITRES D'INVESTISSEMENT	3 294	4 824
TOTAL	27 621	27 744

4.2. INTÉRÊTS ET CHARGES ASSIMILÉES

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
SUR DETTES INTERBANCAIRES	3 686	3 247
• À VUE	279	395
• À TERME	3 407	2 852
SUR DETTES À L'ÉGARD DE LA CLIENTÈLE	12 052	13 639
• À VUE	3 897	3 823
• À TERME	8 155	9 816
SUR DETTES REPRÉSENTÉES PAR UN TITRE	185	110
SUR EMPRUNTS SUBORDONNÉS	0	330
TOTAL	15 923	17 326

4.3. COMMISSIONS

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
COMMISSIONS PERÇUES (PRODUITS)	4 081	5 036
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	89	3
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	3 992	5 033
COMMISSIONS VERSÉES (CHARGES)	154	145
• SUR OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE ET INTERBANCAIRES	154	34
• SUR OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE		111

* En millions de F CFA.

4.4. FRAIS GÉNÉRAUX D'EXPLOITATION

4.4.1 Frais de personnel

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
SALAIRES ET TRAITEMENTS	4 687	5 507
CHARGES SOCIALES	1 477	1 418
TOTAL	6 164	6 925

4.4.2 Autres frais généraux

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
IMPÔTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS	654	662
REDEVANCE DE CRÉDIT-BAIL		
LOYERS	650	655
ENTRETIEN ET RÉPARATIONS	806	742
PRIMES D'ASSURANCE	302	303
INTERMÉDIAIRES ET HONORAIRES	1 448	1 244
PUBLICITÉ, PUBLICATIONS ET RELATIONS PUBLIQUES	626	638
DÉPLACEMENTS MISSIONS ET RÉCEPTIONS	271	287
FRAIS POSTAUX ET FRAIS DE TÉLÉCOMMUNICATIONS	515	480
ACHATS NON STOCKÉS DE MATIÈRES PREMIÈRES ET FOURNITURES	1 094	1 043
JETONS DE PRÉSENCE	82	68
MOINS-VALUES DE CESSIONS	18	28
AUTRES FRAIS GÉNÉRAUX	1 338	1 229
TOTAL	7 804	7 379

4.5. DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS	1 851	1 965
• DES IMMOBILISATIONS D'EXPLOITATION	1 761	1 835
• DES IMMOBILISATIONS HORS EXPLOITATION	90	130
REPRISES		
TOTAL	1 851	1 965

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

Nature	Au 31/12/2012*	Au 31/12/2013*
DOTATIONS AUX PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	14 096	18 237
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION DES AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	309	128
DOTATIONS AUX PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 641	453
PERTES SUR CRÉANCES IRRÉCOUVRABLES	3 837	2 397
REPRISES DE PROVISIONS SUR CRÉANCES EN SOUFFRANCE	-10 280	-7 331
REPRISES DE PROVISIONS SUR AUTRES ÉLÉMENTS D'ACTIF	-137	0
REPRISES DE PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	-35	-25
RÉCUPÉRATIONS SUR CRÉANCES AMORTIES	-124	-513
TOTAL	10 307	13 346

5 / AUTRES INFORMATIONS

5.1. EFFECTIFS MOYENS

CATÉGORIES	2012	2013
CADRES EXPATRIÉS	5	5
CADRES LOCAUX	48	50
GRADÉS	353	360
EMPLOYÉS	46	65
PERSONNEL NON BANCAIRE	37	27
PERSONNEL TEMPORAIRE	5	5
TOTAL	494	512

* En millions de F CFA.

5.2. CONTREVALEUR DES COMPTES EN DEVISES

Nature	2012*	2013*
ACTIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	19 989	23 935
• BILLETS ET MONNAIES	552	406
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	19 437	23 529
VALEURS À L'ENCAISSEMENT ET DIVERS	5 397	14 881
PASSIF		
OPÉRATIONS DE TRÉSORERIE	2 133	64
• CORRESPONDANTS BANCAIRES	2 133	64
• REFINANCEMENTS		
• AUTRES SOMMES DUES		
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	2 374	1 861
• COMPTES ORDINAIRES	2 374	1 861

5.3. AFFECTATION DES RÉSULTATS DE L'EXERCICE 2013

Nature	En F CFA
RÉSULTAT DE L'EXERCICE 2013	5 533 626 757
REPORT À NOUVEAU DE L'EXERCICE 2012	239 450 247
TOTAL À RÉPARTIR	5 773 077 004
RÉSERVE LÉGALE (15 % DU RÉSULTAT)	830 044 013
DIVIDENDE	3 873 538 730
RÉSERVES FACULTATIVES	1 000 000 000
NOUVEAU REPORT À NOUVEAU	69 494 261
TOTAL RÉPARTI	5 773 077 004

6 / RÉSULTAT DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Nature	2009	2010	2011	2012	2013
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
• CAPITAL SOCIAL*	9 000	10 073	10 073	10 073	10 073
• NOMBRE DES ACTIONS ORDINAIRES EXISTANTES	900 000	1 007 268	1 007 268	1 007 268	1 007 268
OPÉRATIONS ET RÉSULTATS DE L'EXERCICE*					
• CHIFFRE D'AFFAIRES	41 150	46 312	50 535	51 715	55 868
• BÉNÉFICE AVANT IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	17 397	17 234	18 717	18 747	15 844
• IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES	1 771	861	503	403	425
• BÉNÉFICE APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	6 584	6 582	7 622	7 826	5 534
RÉSULTAT PAR ACTION**					
• APRÈS IMPÔTS, AVANT AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	17	17	18	18	15
• APRÈS IMPÔTS, AMORTISSEMENTS ET PROVISIONS	7	7	8	8	5
PERSONNEL					
• EFFECTIF MOYEN DES SALARIÉS PENDANT L'EXERCICE	354	413	452	494	512
• MONTANT DE LA MASSE SALARIALE DE L'EXERCICE*	3 883	3 918	4 497	4 687	5 507
• SOMMES VERSÉES AU TITRE DES AVANTAGES SOCIAUX*	887	999	1 209	1 477	1 418

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

ADRESSES / ADDRESSES

SIÈGE / HEAD OFFICE

BANK OF AFRICA – Avenue Jean Paul II – 08 BP 0879 – Cotonou – BÉNIN

☎ : (229) 21 31 32 28 – 📠 : (229) 21 31 31 17 – Swift : AFRIBJBJ – @ : <information@boabenin.com>

CENTRE D'AFFAIRES / BUSINESS CENTRE

Agence Centrale – Avenue Jean-Paul II – Cotonou – ☎ : (229) 21 36 53 65 – Fax : (229) 21 31 76 93 – @ : <information@boabenin.com>

AGENCES COTONOU & GUICHETS PORTUAIRES / COTONOU BRANCHES & PORT BRANCHES

AGENCE CENTRALE

Avenue Jean-Paul II – 08 BP 0879 – Cotonou

☎ : (229) 21 31 32 28 – 📠 : (229) 21 31 31 17

AGENCE ÉLITE

Boulevard de France – Cotonou

☎ : (229) 21 31 32 28 – 📠 : (229) 21 31 31 17

AIDJÈDO

Quartier Aidjèdo – Face École primaire publique
Cotonou

☎ : (229) 21 32 59 49 / 56

AKPAKPA

Immeuble Loko – Descente ancien Pont – Cotonou

☎ : (229) 21 33 92 22 / 21 33 98 88

CADJEHOUN

Boulevard du Canada – Cotonou

☎ : (229) 21 30 99 38 / 40

DANTOKPA

Avenue Steinmetz – Carrefour St Michel – Cotonou

☎ : (229) 21 32 65 34 / 41 – 📠 : (229) 21 32 65 46

ÉTOILE ROUGE

Boulevard des Armées – Cotonou

☎ : (229) 21 30 99 63 / 69

FIDJROSSÈ

Carrefour Fidjrossè – Face marché Adjaha – Cotonou

☎ : (229) 21 30 87 33

GANJI

Marché Ganhi – Cotonou

☎ : (229) 21 31 02 89 – 📠 : (229) 21 31 02 31

GBÈDJROMÉDÈ

Quartier Gbèdjromédè – Face pâtisserie “J’adore”
Cotonou

☎ : (229) 21 32 64 07

GBEGAMEY

Place Bulgarie – Cotonou

☎ : (229) 21 30 36 84 – 📠 : (229) 21 30 36 89

LES COCOTIERS

Route de l'Aéroport – Cotonou

☎ : (229) 21 30 10 01 / 16 90 – 📠 : (229) 21 30 12 30

MISSEBO

Quartier Missebo – Immeuble Kodeih – Cotonou

☎ : (229) 21 31 00 18 / 21 31 01 25

PK7

Route de Porto-Novo – Carrefour “Le Belier” – Cotonou

☎ : (229) 21 33 93 62 / 81 – 📠 : (229) 21 33 91 62

PK10

Route de Porto-Novo – Rue de l'Université Houdegbe
Cotonou

☎ : (229) 21 33 14 79 – 📠 : (229) 21 33 20 18

SAINT MICHEL

Boulevard Saint Michel – Cotonou

☎ : (229) 21 32 75 75 – 📠 : (229) 21 32 75 74

SAINTE RITA

Carrefour “Station TOTAL” Ste Rita – Cotonou

☎ : (229) 21 32 25 42 / 39

SEGBEYA

Akpakpa – Carrefour Segbeya – Cotonou

☎ : (229) 21 33 60 64 – 📠 : (229) 21 33 67 75

SODJATIME

Avenue Mgr de Souza – Cotonou

☎ : (229) 21 37 72 58 / 59 / 60

STADE DE L'AMITIÉ

Esplanade du Stade – Kouhounou – Cotonou

☎ : (229) 21 38 36 28 – 📠 : (229) 21 38 36 29

ZOGBO

Quartier Zogbo – Cotonou

☎ : (229) 21 38 03 55 / 57

ZONGO

Rue Capitaine Adjovi – Cotonou

☎ : (229) 21 31 52 04 / 21 31 15 54

GUICHET UNIQUE PORTUAIRE 1*

Boulevard de France – Cotonou

☎ : (229) 21 31 32 28 – 📠 : (229) 21 31 31 17

GUICHET UNIQUE PORTUAIRE 2*

Boulevard de France – Près du MTTP – Cotonou

☎ : (229) 21 31 77 28 – 📠 : (229) 21 31 77 29

* Rattachés à l'Agence Centrale

AGENCES RÉGIONALES / REGIONAL BRANCHES

ABOMEY – CALAVI

Quartier Agamandin – Abomey – Calavi

☎ : (229) 21 36 35 69 – 📠 : (229) 21 36 35 67

ALLADA

Route de Bohicon – Allada

☎ : (229) 21 37 14 66 / 67 – 📠 : (229) 21 37 14 68

AZOVÉ

Quartier Atchouhoué – BP 38 – Azové

☎ : (229) 22 46 51 41 – 📠 : (229) 22 46 51 48

BOHICON

Route d'Abomey – BP 132 – Bohicon

☎ : (229) 22 51 08 11 / 00 – 📠 : (229) 22 51 08 22

COCOTOMEY

Route de Lomé – Cocotomey

☎ : (229) 21 35 46 81 / 82 – 📠 : (229) 21 35 46 83

COMÉ

Route de Azové – Immeuble Bel Air – Comé

☎ : (229) 22 43 07 21

DASSA – ZOUMÉ

Quartier Agbégbé – BP 237 – Dassa-Zoumé

☎ / 📠 : (229) 22 53 02 32

DJOUGOU

Quartier Madina – BP 393 – Djougou

☎ : (229) 23 80 01 13 / 53 – 📠 : (229) 23 80 01 37

GODOMEY TOGOUDO

Route d'Abomey Calavi – Godomey Togoudo

☎ : (229) 21 35 30 10 – 📠 : (229) 21 35 30 11

HILLACONDI

Route de Lomé – Paroisse Notre Dame – Hilacondji

☎ : (229) 21 31 32 28 – 📠 : (229) 21 31 31 17

KANDI

Quartier Banigourou – Kandi

☎ : (229) 23 63 06 10 / 11

LOKOSSA

Quartier Tchicomey – Lokossa

☎ : (229) 22 41 03 81 / 82 – 📠 : (229) 22 41 03 83

NATITINGOU

Av. Nanto, Qtier Bori Youre – Natitingou

☎ : (229) 23 82 02 83 / 84 – 📠 : (229) 23 82 02 86

OUANDO – PORTO NOVO

Route de Sakété – Ouando – Porto Novo

☎ : (229) 20 24 76 76 – 📠 : (229) 20 24 76 77

PARAKOU 1

Route de Niamey – BP 595 – Parakou

☎ : (229) 23 61 11 02 – 📠 : (229) 23 61 11 03

PARAKOU 2

Quartier Tranza – Parakou

☎ : (229) 23 61 14 56 – 📠 : (229) 23 61 14 57

PARAKOU 3 - KPÉBIÉ

Quartier Kpébié – Route de Malanville – Parakou

☎ : (229) 23 61 40 42 / 43 – 📠 : (229) 23 61 40 44

POBÈ

Quartier Pobè Nord – Immeuble ODJO – Pobè

☎ : (229) 20 25 05 55

PORTO NOVO

Avenue Mallan – BP 1493 – Porto Novo

☎ : (229) 20 21 21 03 – 📠 : (229) 20 21 21 34

SAVALOU

Quartier Ahossèdo – Face au Tribunal – Savalou

☎ : (229) 22 54 08 59 / 60 – 📠 : (229) 22 54 08 61

SÈMÈ KRAKÉ

Frontière Bénin – Nigéria – Sèmè

☎ : (229) 20 06 50 27