

► RAPPORT
ANNUEL
2024
ANNUAL
REPORT



La Banque de vos Horizons



Follow us:

@bgfburundi
www.bgf.bi

BANQUE DE GESTION ET DE FINANCEMENT

► Agence du siège Head office's branch

1, Boulevard de la Liberté
B.P./P.O. Box 1035
BUJUMBURA-BURUNDI
Tel. : (257) 22 22 13 52
Fax : (257) 22 22 13 51
Fax : (257) 22 24 71 71
E-mail : info@bgf.bi
Web : www.bgf.bi

► SOMMAIRE GENERAL

Message de l'Administrateur Directeur Général	
Présentation des Organes Sociaux de la Banque	
Rapport du Conseil d'Administration	
Responsabilité sociétale	
Les Etats Financiers	
Etat du résultat global	
Etat de variation des capitaux propres	
Etat de flux de trésorerie	
Notes sur les Etats Financiers	
Conformité aux normes prescrites par la Banque Centrale	
Rapport du Commissaire aux comptes	
Résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire	
Réseau de distribution	
Réseau de Correspondants à l'Etranger	

TABLE OF CONTENTS

04	Message of the Chief Executive Officer
06	Presentation of the Bank's social bodies
10	Report of the Board of Directors
18	Corporate responsibility
20	Financial statements
22	Global profit statement
24	Statement of variation of equity
26	Statement of treasury
28	Notes on the financial statements
48	Compliance with the standards prescribed by the Central Bank
53	Report of the auditor
58	Resolutions of the Ordinary General Assembly
60	Distribution network
62	International network



LA SEULE BANQUE
PARTOUT ET
AU QUOTIDIEN

Guichet à Kibimba (Gitega)



► NOTRE VISION

La vision de la Banque BGF est de stimuler un nouveau dynamisme de développement basé sur la bancarisation adaptée pour plus de croissance soutenue dans notre pays, le Burundi

Agence Kinindo



► NOTRE MISSION

Grâce à sa politique d'innovation de produits adaptés à tous les segments de clientèles et son vaste réseau de distribution, la Banque s'est donnée la mission d'offrir à ses nombreux partenaires des services financiers de qualité afin de réaliser des avantages durables pour toutes les parties prenantes

MESSAGE DE L'ADMINISTRATEUR DIRECTEUR GENERAL

MESSAGE OF THE CHIEF EXECUTIVE OFFICER



Jean Marie Clair GASHUBIJE, Administrateur Directeur Général | Managing Director

“

Ensemble, nous continuerons à déployer nos efforts pour assurer une croissance durable de notre banque, en adaptant nos stratégies aux réalités économiques, tout en restant fidèles à notre vision.

Together, we will continue to strive to maintain the high quality of our services and ensure the profitability of our investments.

”

Mesdames, Messieurs les actionnaires, partenaires et parties prenantes,

L'année 2024 a été marquée par des défis et d'ajustements pour notre banque, mais également par une leçon d'apprentissage et de résilience. Malgré une légère régression de notre bilan, qui est passé de BIF 827 Milliards en 2023 à 774 Milliards en 2024, nous restons déterminés à poursuivre notre mission de service et de proximité auprès de nos clients.

Nous avons constaté une baisse de 5% de nos crédits à la clientèle, passant de BIF 476 Milliards à BIF 454 Milliards. Cette évolution reflète les évolutions que nous avons opérés face à un contexte économique en mutation, tout en continuant à soutenir les secteurs porteurs de croissance.

En revanche, nous sommes fiers de souligner une croissance significative de 27% de nos dépôts, qui sont passés de BIF 439 Milliards, à BIF 557 Milliards. Cette progression témoigne de la confiance renouvelée de nos clients envers notre banque/établissement, et de notre capacité à répondre efficacement à leurs besoins en matière d'épargne et de gestion financière.

Dear Shareholders, Partners and Stakeholders,

The year 2024 has been marked by challenges and adjustments for our bank, but also by a lesson in learning and resilience. Despite a slight regression in our balance sheet, from BIF 827 billion in 2023 to 774 billion in 2024, we remain determined to pursue our mission of service and proximity to our customers.

We have seen a 5% drop in our customer loans, from BIF 476 billion to BIF 454 billion. This reflects the changes we have made in response to the changing economic environment, while continuing to support growth sectors.

On the other hand, we are proud to report significant growth of 27% in our deposits, which rose from BIF 439 billion to BIF 557 billion. This growth testifies to our customers' renewed confidence in our bank/institution, and our ability to respond effectively to their savings and financial management needs.

Sur le plan financier, nos produits ont connu une hausse de 9%, ce qui est encourageant, même si nos charges ont augmenté de manière plus marquée de 43%. Cette hausse des charges s'explique notamment par les investissements que nous avons réalisés pour renforcer notre infrastructure, accélérer notre digitalisation, et améliorer la qualité de nos services.

Malheureusement, notre résultat net a connu une forte régression, passant de BIF 13.86 Milliards en 2023 à environ BIF -6.96 Milliards en 2024.

Si cette baisse est significative, elle nous pousse à redoubler d'efforts pour optimiser nos opérations, maîtriser nos coûts, et continuer à offrir des services de qualité à nos clients.

Malgré ces défis, notre engagement demeure intact : continuer à innover, à renforcer notre proximité avec vous et à bâtir une banque plus solide et plus performante.

La transformation digitale reste au cœur de notre stratégie, afin de faciliter l'accès à nos services et améliorer l'expérience client.

Nous tenons à remercier toutes les parties prenantes pour leur confiance et leur soutien.

Ensemble, nous continuerons à déployer nos efforts pour assurer une croissance durable de notre banque, en adaptant nos stratégies aux réalités économiques, tout en restant fidèles à notre vision.

En avant pour 2025 avec détermination et optimisme !

On the financial level, our income rose by an encouraging 9%, even though our expenses increased by a more marked 43%. This rise in expenses is explained in particular by the investments we have made to strengthen our infrastructure, accelerate our digitalization, and improve the quality of our services.

Unfortunately, our net income has fallen sharply, from BIF 13.86 billion in 2023 to around BIF -6.96 billion in 2024.

While this decline is significant, it also motivates us to redouble our efforts to optimize our operations, control our costs, and continue to offer quality services to our customers.

Despite these challenges, our commitment remains intact: to continue innovating, to strengthen our proximity to you, and to build a stronger, more successful bank.

Digital transformation remains at the heart of our strategy, to facilitate access to our services and enhance the customer experience.

We would like to thank all our stakeholders for their trust and support.

Together, we will continue to deploy our efforts to ensure the sustainable growth of our bank, adapting our strategies to economic realities, while remaining true to our vision.

We look forward to 2025 with determination and optimism!

Jean Marie Clair GASHUBIJE
Administrateur Directeur Général
Managing Director

PRESENTATION DES ORGANES SOCIAUX DE LA BANQUE

PRESENTATION OF THE SOCIAL BODIES OF THE BANK

La structure de la Banque est celle admise par la Loi bancaire, les circulaires de la Banque Centrale et les statuts :

ORGANES SOCIAUX DE LA BANQUE

1. L'Assemblée Générale

Elle représente l'ensemble des actionnaires.

2. Le Conseil d'Administration

Conformément aux lois et règlements en la matière, le Conseil d'Administration fixe les orientations de la politique générale de la Banque.

Les membres du Conseil d'Administration en 2024 sont :

The structure of the Bank is the one accepted by the Bank Law, regulations of the Central Bank and the Statutes :

SOCIAL BODIES OF THE BANK

1. General Assembly

It represents all the shareholders.

2. The Board of Directors

In accordance with the laws and regulations in this matter, the Board of Directors sets the general policy guidelines of the Bank.

The members of the Board of Directors in 2024 are :



Daniella NZIYUMVIRA
Président / Chairperson



Jean Marie NZOHABONAYO
Vice-Président / Deputy Chairperson



Sylvestre BANZUBAZE
Membre / [Member](#)



Jeanne d'Arc MUHEBERISONI
Membre / [Member](#)



Chris Géry NINHAHAZA
Membre / [Member](#)



Cyrille SIGEJEJE
Membre / [Member](#)



Natacha NDAMAMA KANYAMUNEZA
Membre / [Member](#)



Isidore NZOBAMBONA
Membre / [Member](#)



Eric NGENDAHAJO
Membre / [Member](#)



Catherine BUCUMI SUMMER
Membre / [Member](#)



Jean Marie Clair GASHUBIJE
Membre / [Member](#)

3. Les membres du Comité de Suivi de la Gestion Administrative et Financière

En 2024, le Comité de Suivi de la Gestion Administrative et Financière est composé comme suit :

- **Isidore NZOBAMBONA**
- Jeanne d'Arc MUHEBERISONI
- Chris Géry NINHAZA
- Jean Marie Clair GASHUBIJE

3. The members of the Follow up Committee of Administrative and Financial Management

In 2024, the Follow-up Committee of Administrative and Financial Management is composed as follows :

- Président / Chairman**
- Membre / Member
- Membre / Member
- Membre / Member

4. Le Comité d'Audit

Les membres du Comité d'Audit en 2024, sont :

- **Eric NGENDAHOYO : Président**
- Catherine BUCUMI SUMMER
- Natacha NDAMAMA KANYAMUNEZA

4. The Audit committee

The members of the Audit Committee in 2024 are :

- Président / Chairman**
- Membre / Member
- Membre / Member

5. Le Comité des Crédits

Les membres du Comité des Crédits en 2024, sont :

- **Sylvestre BANZUBAZE**
- Jeanne d'Arc MUHEBERISONI
- Chris Géry NINHAZA
- Jean Marie Clair GASHUBIJE

5. The Loan committee

The members of The Loan committee in 2024 are :

- Président / Chairman**
- Membre / Member
- Membre / Member
- Membre / Member

6. Le Comité de Gestion des Risques

Les membres du Comité de Gestion des Risques en 2024, sont :

- **Cyrille SIGEJEJE : Président**
- Jean Marie NZOHABONAYO
- Natacha NDAMAMA KANYAMUNEZA
- Jean Marie Clair GASHUBIJE

6. The Risk Management Committee

The members of The Risk Management Committee in 2024 are :

- Président / Chairman**
- Membre / Member
- Membre / Member
- Membre / Member

7. La Direction

Les membres de la Direction sont chargés du pilotage quotidien de la Banque.
Il s'agit de :



Jean Marie Clair GASHUBIJE
Administrateur Directeur Général | **Managing Director**



Celestin NSANZUMUKIZA
Directeur Général Adjoint | **Deputy Managing Director**



Desiré BUGONDO
Conseiller à la Direction Générale | **Advisor to the General Management**



Chantal NAHIMANA
Directeur du Crédit et des Affaires Juridiques | **Director of Credit and Legal Affairs**



Marie Josée DUKUZE
Directeur de l'Audit Interne | **Internal Audit Director**



Jocelyne MUNZERO
Directeur Commercial et du Développement | **Business and Development Director**



Révérien NIYONKURU
Directeur des Finances | **Finance Director**



Evelyne INAKANYAMBO
Directeur des Opérations | **Operations Director**



Armel HABONIMANA
Directeur de la Gestion des Risques et Conformité | **Risks and Compliance Director**



Olivier KABOKO
Directeur des Systèmes d'Information | **Information Systems Director**



Alfred HAKIZIMANA
Directeur des Ressources Humaines et de l'Administration | **Director of Human Resources and Administration**

7. The Management

The members of the Management are in charge of the daily steering of the Bank.
They are the following :

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

Message du Président du Conseil d'Administration à l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires du 28 Mars 2025, portant sur l'exercice clos le 31/12/2024.

Révérables Sœurs, Mesdames, Messieurs les actionnaires, tout protocole observé,

Avant de vous annoncer l'objet de notre rencontre d'aujourd'hui, permettez-moi de remercier d'abord Dieu le Tout Puissant pour nous avoir gardé durant toute l'année 2024 et vous tous pour avoir répondu à l'invitation et d'en profiter pour vous présenter à vous tous et à vos familles respectives, mes meilleurs vœux et ceux de la Banque pour cette année 2025.

Nous nous réunissons donc pour évaluer l'activité de la Banque pour l'exercice clos le 31/12/2024 et enfin nous projeter à l'horizon 2025.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale Ordinaire d'aujourd'hui prévoit cinq points à savoir :

1. Le rapport du Conseil d'Administration, exercice 2024 ;
2. Le rapport du Commissaire aux Comptes, exercice 2024 ;
3. L'approbation du bilan et du compte des pertes et profits au 31/12/2024 ainsi que l'affectation du résultat pour l'exercice 2024 ;
4. La décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes ;
5. La nomination du Commissaire aux Comptes pour l'exercice 2025 et la fixation de sa rémunération ;

En ce qui est du rapport du Conseil d'Administration, vous prendrez notamment connaissance du contexte général dans lequel les activités de notre Banque se sont déroulées, ensuite vous entendrez les grandes réalisations de la Banque durant l'exercice 2024, les défis et les perspectives d'avenir.

A. CONTEXTE GENERAL DES ACTIVITES

En 2024, l'économie mondiale¹ a été marquée par une croissance modérée et des incertitudes persistantes. Les tensions géopolitiques, l'inflation élevée et la hausse des taux d'intérêt ont pesé sur l'activité économique.

¹Perspectives de l'économie mondiale, Janvier 2025, FMI

Message from the Chairperson of the Board of Directors to the Ordinary General Assembly Shareholders of March 28, 2025, covering the financial year closing on December 31, 2024.

Reverend Sisters, Ladies and Gentlemen shareholders, all protocol observed,

Before announcing the purpose of today's meeting, allow me first to thank Almighty God for keeping us together throughout 2024, and all of you for responding to our invitation. I would also like to take this opportunity to extend to all of you and your respective families my very best wishes, and those of the Bank, for the year 2025.

We are therefore meeting to assess the Bank's activity for the year closed on December 31, 2024, and to look ahead to 2025.

The agenda for today's Ordinary General Assembly includes five items :

1. Report of the Board of Directors, financial year 2024 ;
2. The Statutory Auditor's report, financial year 2024 ;
3. Approval of the balance sheet and profit and loss account as of December 31, 2024, and appropriation of earnings for financial year 2024 ;
4. Discharge of the Directors and the Statutory Auditor ;
5. Appointment of the Statutory Auditor for the 2025 financial year and determination of his remuneration ;

As far as the Board of Directors' report is concerned, you will hear about the general context in which our Bank's activities have taken place, and then you will hear about the Bank's major achievements during the 2024 financial year, as well as the challenges and prospects for the future.

A. GENERAL BUSINESS BACKGROUND

In 2024, the global economy¹ was marked by moderate growth and persistent uncertainties. Geopolitical tensions, high inflation and rising interest rates weighed on economic activity.

¹World Economic Outlook, January 2025, IMF

L'Afrique de l'Est² a connu une croissance relativement robuste, stimulée par la consommation intérieure et les investissements dans les infrastructures. Toutefois, la région demeure vulnérable aux chocs extérieurs dus notamment à la volatilité des prix des matières premières et aux fluctuations des taux de change.

L'économie burundaise³ a fait face à plusieurs défis, notamment une inflation élevée, une stagnation industrielle et un déficit budgétaire croissant. La Banque de la République du Burundi (BRB) a poursuivi sa politique monétaire restrictive pour stabiliser l'économie et contrôler les pressions inflationnistes.

En 2024, plusieurs obstacles ont freiné la croissance économique du pays. Les pénuries persistantes de carburant et de devises étrangères ont contribué à un ralentissement de la croissance, qui est passée de 2,7 % en 2023 à 2,2 % en 2024. Ces difficultés ont particulièrement affecté les secteurs industriel et tertiaires.

Le déficit de la balance commerciale s'est également creusé, passant de 1 168 milliards de BIF à fin juin 2023 à 1 299 milliards de BIF à fin juin 2024.

L'inflation a continué d'augmenter, atteignant 20 % au troisième trimestre 2024 contre 13,5 % au trimestre précédent. Les prévisions indiquent une poursuite de cette tendance, avec une estimation de 25 % au quatrième trimestre.

Malgré un contexte économique difficile, l'activité du secteur bancaire s'est généralement améliorée.

- **Croissance du bilan bancaire** : Le bilan agrégé du secteur bancaire a enregistré une hausse de 20 % en glissement annuel à fin septembre 2024, principalement due à l'augmentation des crédits à l'économie et à la croissance des dépôts de la clientèle.
- **Ratio de solvabilité** : Le ratio de solvabilité du secteur bancaire a légèrement diminué, passant de 20,5 % à 20,3 % entre septembre 2023 et septembre 2024.
- **Taux d'intérêt** : Le taux d'intérêt moyen pondéré débiteur (sur les crédits) a augmenté pour toutes les échéances, avec une moyenne générale de 13,67 % (contre 13,31 % en juin 2024 et 12,85 % en septembre 2023).

East Africa² enjoyed relatively robust growth, boosted by domestic consumption and investment in infrastructure. However, the region remains vulnerable to external shocks such as volatile commodity prices and exchange rate fluctuations.

The Burundian economy³ has faced a number of challenges, including high inflation, industrial stagnation and a growing budget deficit. The Bank of the Republic of Burundi (BRB) pursued its restrictive monetary policy to stabilize the economy and control inflationary pressures.

In 2024, several obstacles hampered the country's economic growth. Persistent fuel and foreign currency shortages contributed to a slowdown in growth from 2.7% in 2023 to 2.2% in 2024. These difficulties have particularly affected the industrial and service sectors.

The trade balance deficit also widened, from BIF 1,168 billion at end-June 2023 to BIF 1,299 billion at end-June 2024.

Inflation continued to rise, reaching 20% in the third quarter of 2024 compared with 13.5% in the previous quarter. Forecasts point to a continuation of this trend, with an estimated 25% in the fourth quarter.

Despite the difficult economic environment, business in the banking sector generally improved.

- **Bank balance sheet growth** : The banking sector's aggregate balance sheet recorded a 20% year-on-year increase at end-September 2024, mainly due to higher lending to the economy and growth in customer deposits.
- **Solvency ratio** : The banking sector's solvency ratio fell slightly from 20.5% to 20.3% between September 2023 and September 2024.
- **Interest rates** : The weighted average lending rate increased across all maturities, with an overall average of 13.67% (versus 13.31% in June 2024 and 12.85% in September 2023).

²Perspectives économiques en Afrique, AFDB

³Rapport de Politique Monétaire 3ème Trimestre de la BRB

²African Economic Outlook, AFDB

³BRB Monetary Policy Report, Third Quarter

- **Rémunération des dépôts** : Le taux d'intérêt moyen créditeur a également augmenté, atteignant 6,93 %, principalement porté par la hausse des taux de rémunération des dépôts à terme (7,02 % en septembre 2024 contre 6,91 % en juin 2024).
- **Réserves bancaires** : Les réserves des banques ont progressé de 33,5 % par rapport au trimestre précédent, atteignant 473 126 MBIF en septembre 2024.
- **Refinancement de la BRB** : Le refinancement de la BRB aux établissements de crédit a diminué, passant de 538 227 MBIF au trimestre précédent à 452 606 MBIF, reflétant une baisse de la liquidité injectée dans le système bancaire.

Concernant la BGF, plusieurs réalisations ont été effectuées au cours de l'exercice 2024.

B. LES GRANDES REALISATIONS, LES DEFIS ET LES PERSPECTIVES D'AVENIR

B. 1. Les grandes réalisations

En 2024, la Banque a atteint plusieurs objectifs stratégiques malgré un environnement économique difficile. Parmi les principales réalisations, nous pouvons citer :

- Le renforcement de la digitalisation des services bancaires par la mise en place de partenariats clés, notamment avec la BRARUDI pour permettre le paiement des factures via les distributeurs et avec la REGIDESO pour le paiement des factures d'eau et d'électricité.
- L'impression en interne des cartes monétiques Horizon
- L'ouverture de l'Agence Avenue de l'Université, dans le cadre de notre politique de proximité et de renforcement de la visibilité.

- **Deposit interest rates** : The average deposit interest rate also increased, reaching 6.93%, mainly as a result of higher interest rates on term deposits (7.02% in September 2024 vs. 6.91% in June 2024).

- **Bank reserves** : Bank reserves were up 33.5% on the previous quarter, reaching billion 473,126 in September 2024.

- **BRB refinancing** : BRB refinancing to banking institutions fell from BIF 538,227 in the previous quarter to BIF 452,606, reflecting a decline in liquidity injected into the banking system.

As far as BGF is concerned, several achievements were made in 2024 financial year.

B. MAJOR ACHIEVEMENTS, CHALLENGES AND FUTURE PROSPECTS

B. 1. Major achievements

In 2024, the Bank achieved several strategic objectives despite a difficult economic environment. Key achievements include :

- Strengthening the digitalization of banking services by establishing key partnerships, notably with BRARUDI to enable bill payments via beverage distributors and with REGIDESO for water and electricity bill payments.
- In-house printing of Horizon electronic cards.
- The inauguration of the "Avenue de l'Université" branch, as part of our policy of proximity and enhanced visibility.



- La poursuite du projet de construction du Siège de la Banque, avec une maquette revue.
- La stabilisation des dépôts existants, mais aussi l'acquisition de nouveaux dépôts.
- L'exploration de nouveaux secteurs d'activité, afin de développer des chaînes de valeur dans des domaines encore peu exploités.
- L'accompagnement de notre clientèle, avec des séances de sensibilisation sur la culture de l'épargne et la gestion des finances personnelles, visant à améliorer l'expérience client.
- Le renforcement des capacités du personnel, par l'augmentation du nombre de formations dispensées.
- La mise en place d'une plateforme de formation professionnelle et académique, ayant permis l'accueil et l'encadrement de plusieurs stagiaires.
- L'engagement dans des actions de responsabilité sociétale, avec le soutien de diverses initiatives à fort impact social.
- Le respect du cadre légal et réglementaire.

B.2. Les Défis

En 2025, la Banque devra faire face à plusieurs défis majeurs liés au contexte économique et sectoriel :

- La pression macroéconomique et l'inflation persistante : L'inflation élevée, estimée à 24,9 % au dernier trimestre 2024, continuera d'affecter le pouvoir d'achat des ménages et la capacité d'emprunt des entreprises.
- L'indisponibilité en devises : Les tensions sur le marché des devises étrangères risquent de limiter les importations et d'affecter la liquidité bancaire.
- L'accès difficile au refinancement et au coût du capital : Avec l'arrêt du refinancement de la BRB, la Banque devra continuer à mettre en oeuvre des stratégies alternatives et à faire des ajustements pour financer son activité.
- Les risques de crédit accrus : Le ralentissement économique et les difficultés des secteurs porteurs de croissance pourraient entraîner une augmentation des défauts de paiement.
- L'augmentation des charges d'exploitation : La hausse des coûts liés à la dévaluation monétaire et à l'inflation impactera la rentabilité de la Banque.

- Continuation of the Bank's head office construction project, with a revised design.
- Stabilization of existing deposits and acquisition of new deposits.
- Exploring new business sectors, in order to develop value chains in as yet little-exploited areas.
- Support for our customers, with awareness-raising sessions on the savings culture and personal finance management, aimed at improving the customer experience.
- Strengthening staff capabilities, by increasing the number of training courses we offer.
- Setting up a professional and academic training platform, which has enabled us to welcome and supervise several trainees.
- Commitment to corporate social responsibility, with support for various initiatives with a strong social impact.
- Compliance with the legal and regulatory framework.

B.2. Challenges

In 2025, the Bank will face several major challenges linked to the economic and sectorial context :

- Macroeconomic pressure and persistent inflation : High inflation, estimated at 24.9% in the latest quarter of 2024, will continue to affect household purchasing power and corporate borrowing capacity.
- Currency unavailability: Tensions on the foreign currency market are likely to restrict imports and affect bank liquidity.
- Difficult access to refinancing and the cost of capital: With BRB refinancing coming to an end, the Bank will have to continue to implement alternative strategies and make adjustments to finance its business.
- Increased credit risks: The economic slowdown and difficulties in growth sectors could lead to an increase in payment defaults.
- Increased operating expenses: Higher costs linked to currency devaluation and inflation will impact the Bank's profitability.

- La concurrence accrue et la transformation digitale : La Banque devra faire face à une compétition plus forte, notamment avec l'entrée de nouvelles Banques et de nouveaux services financiers numériques.
- La création de la Bourse du Burundi : Cette initiative entraîne une concurrence sur le marché des titres et génère de l'incertitude. La Banque se prépare à être un acteur actif sur ce marché.
- Le respect des exigences réglementaires et le renforcement de la gouvernance : L'évolution du cadre réglementaire bancaire exigera une adaptation constante pour assurer la conformité.

B.3. Les perspectives pour l'année 2025

Face aux défis à venir, la Banque mettra en place plusieurs stratégies pour assurer sa croissance et sa stabilité notamment :

- La poursuite du projet de construction du siège de la Banque : finalisation du projet pour doter la Banque d'un immeuble propre à elle, suivant le nouveau redimensionnement du projet dicté par la conjoncture actuelle. Cela contribuera ainsi à renforcer l'image institutionnelle et la capacité opérationnelle
- Le renforcement des capacités opérationnelles et technologiques à travers notamment :
 - L'optimisation du Core Banking et des solutions monétiques pour améliorer l'efficacité des services et l'offre monétique.
 - Le renforcement de la mobilité bancaire et de la digitalisation par une amélioration continue de BGF MOBILE, de l'Internet Banking et introduction de nouvelles solutions digitales, notamment l'Agency Banking, pour optimiser l'expérience client.
- Le développement commercial et l'expansion du réseau par :
 - L'expansion et le développement du réseau bancaire par l'ouverture de nouvelles agences, notamment à Kamenge, et de nouveaux points de service « Agents et marchands » afin de renforcer la proximité avec la clientèle.
 - Le développement de nouveaux segments de marché par l'identification et la pénétration de nouvelles niches pour soutenir la croissance future de la Banque.

- Increased competition and digital transformation : The Bank will have to face stronger competition, notably with the entry of new Banks and new digital financial services.
- The creation of the Burundi Stock Exchange Company : This initiative is creating competition on the securities market and generating uncertainty. The Bank is preparing to be an active stakeholder in this market.
- Meeting regulatory requirements and strengthening governance : The changing banking regulatory framework will require constant adaptation to ensure compliance.

B.3. Prospects for 2025 financial year

To meet the challenges ahead, the Bank will implement several strategies to ensure its growth and stability in particular :

Continuation of the Bank's head office construction project: completion of the project to provide the Bank with a building of its own, in line with the new resizing of the project dictated by the current economic climate. This will help strengthen the Bank's institutional image and operational capacity.

Strengthening operational and technological capabilities, in particular through :

- Optimization of core banking and electronic money solutions to improve service efficiency and the electronic money offering.
- Reinforcement of banking mobility and digitalization through continuous improvement of BGF MOBILE, Internet Banking and introduction of new digital solutions, notably Agency Banking, to optimize the customer experience.

Business development and network expansion through :

- Expansion and development of the banking network by opening new branches, particularly in Kamenge, and new « Agents and Merchants » service outlets to strengthen customer proximity.
- Development of new market segments by identifying and penetrating new niches to support the Bank's future growth.

- L'optimisation de la gestion des risques de crédit par le renforcement des critères d'octroi de crédit et diversification du portefeuille afin de réduire l'exposition aux secteurs à haut risque.
- La diversification des sources de financement : Exploration de nouvelles opportunités de refinancement, y compris des partenariats stratégiques, pour renforcer la solidité financière de la Banque.
- La révision de la politique de crédits en cours de finalisation pour adapter les conditions et critères d'octroi de crédits pour mieux répondre aux besoins du marché et aux objectifs de la Banque.
- La stratégie de recouvrement visant à développer des approches efficaces pour le recouvrement des créances, minimisant les pertes par la mise en place des stratégies de mitigation des causes des impayés en vue d'améliorer la qualité du portefeuille crédits.
- Les stratégies de collecte des dépôts avec l'objectif de mettre en œuvre des actions pour attirer et fidéliser les déposants, augmentant ainsi les ressources disponibles.
- La maîtrise des charges pour optimiser les coûts opérationnels et améliorer l'efficacité financière.
- Le renforcement du positionnement de la marque par l'accentuation de l'engagement en matière de Responsabilité Sociétale des Entreprises à travers le soutien aux initiatives de développement communautaire et aux programmes d'éducation financière.

La Banque devra allier prudence financière et innovation pour mettre en œuvre ces perspectives et assurer sa croissance durable en 2025.

C. ETATS FINANCIERS COMMENTES DE LA BANQUE

Les états financiers révèlent que les principaux indicateurs financiers ont évolué comme suit, par rapport à l'année précédente :

- **Total du bilan** : une régression de 6 %, passant de BIF 827 milliards au 31/12/2023 à BIF 774 milliards au 31/12/2024.

- Optimization of credit risk management by tightening lending criteria and diversifying the portfolio to reduce exposure to high-risk sectors.
- Diversification of funding sources : Exploration of new refinancing opportunities, including strategic partnerships, to reinforce the Bank's financial strength.
- A revised credit policy is currently being finalized, with the purpose of adapting credit granting conditions and criteria to better meet market needs and the Bank's objectives.
- The collection strategy aims to develop effective approaches to receivables collection, minimizing losses by implementing strategies to mitigate the causes of non-payment with a view to improving the quality of the loan portfolio.
- Deposit-taking strategies to attract and retain depositors, thereby increasing available resources.
- Cost control to optimize operating costs and improve financial efficiency.
- Strengthening the brand's positioning by emphasizing its commitment to Corporate Social Responsibility through support for community development initiatives and financial education programs.

The Bank will need to combine financial prudence and innovation to implement these perspectives and ensure sustainable growth in 2025.

C. COMMENTED BANK'S FINANCIAL STATEMENTS

The financial statements reveal that the main financial indicators evolved as follows, compared with the previous year :

- **Balance sheet total** : A decrease of 6%, from BIF 827 billion as of December 31, 2023 to BIF 774 billion as of December 31, 2024.

- **Crédits à la clientèle** : une baisse de 5 %, passant de BIF 476 milliards au 31/12/2023 à BIF 454 milliards au 31/12/2024.
- **Dépôts** : une croissance significative de 27 %, passant de BIF 439 milliards au 31/12/2023 à BIF 557 milliards au 31/12/2024.
- **Produits** : Une hausse de 9 %, tandis que les charges ont connu une augmentation plus marquée de 43 %.
- **Résultat net** : Une forte régression, en passant de BIF 13,86 milliards au 31/12/2023 à moins BIF 6,96 milliards au 31/12/2024.

Cette variation des états financiers s'explique par plusieurs facteurs :

- **Un contexte économique difficile**, marqué par des tensions macroéconomiques impactant l'activité bancaire.
- **Une constitution importante de provisions** sur de grands risques
- **Une hausse des charges d'exploitation**, due principalement à la dévaluation.
- **Un accroissement des charges financières**, en raison du taux directeur élevé, entraînant un coût de refinancement plus important pour la Banque.
- **La pénurie du carburant** observée généralement tout au long de l'année 2024.

Au début de l'exercice en cours, plusieurs actions de redressement de cette situation ont été engagées notamment :

- La révision de la politique des crédits
- L'actualisation des stratégies de recouvrement, de maîtrise des charges et de collecte des dépôts.

Ainsi, on note une amélioration significative des performances de la Banque en ce début de l'année 2025, avec des résultats des 3 premiers mois fort encourageants.

- **Loans to customers** : A decrease of 5%, from BIF 476 billion as of December 31, 2023 to BIF 454 billion as of December 31, 2024.
- **Deposits** : A significant growth of 27%, from BIF 439 billion as of December 31, 2023 to BIF 557 billion as of December 31, 2024.
- **Income** : An increase of 9%, while expenses rose more sharply by 43%.
- **Net income** : A sharp decline, from BIF 13.86 billion as of December 31, 2023 to minus BIF 6.96 billion as of December 31, 2024.

This change in the financial statements can be explained by several factors :

- **A difficult economic environment**, characterized by macroeconomic tensions impacting banking activity.
- **Substantial provisions** for major risks.
- **An increase in operating expenses**, mainly due to devaluation.
- **An increase in financial expenses**, due to the high key interest rate, resulting in higher refinancing costs for the Bank.
- **The fuel shortage** generally observed throughout 2024.

At the beginning of the current financial year, a number of corrective measures were taken to remedy this situation :

- Review of loan policy
- Updating collection, expense control and deposit collection strategies.

Thus, we note a significant improvement in the bank's performance at the start of 2025, with very encouraging results for the first 3 months.

D. REMERCIEMENTS ET RECOMMANDATIONS

Révérèndes Sœurs, Mesdames, Messieurs
les Actionnaires,

Nous terminons notre propos en exprimant nos
sincères remerciements à tous ceux qui se don-
nent corps et âme pour que notre Banque contin-
ue à aller de l'avant.

Nous pensons à tous les actionnaires, à tous nos
clients et partenaires, à tous les membres du Per-
sonnel de la Banque.

Au nom de tout le Conseil d'Administration, nous
vous disons sincèrement merci.

Vive la Banque de Gestion et de Financement,
la « **Banque de vos horizons** ».

Que Dieu vous bénisse.

D. ACKNOWLEDGEMENTS AND RECOMMENDATIONS

Reverend Sisters, Ladies and Gentlemen
Shareholders,

We would like to conclude by expressing our sin-
cere thanks to all those who give their heart and
soul to ensure that our Bank continues to move
forward.

We are thinking of all our shareholders, all our
customers and partners, and all the Bank's staff.

On behalf of the whole Board of Directors, we
would like to thank you sincerely.

Long live Banque de Gestion et de Financement,
the « **Bank of your horizons** ».

May God bless you all.

RESPONSABILITE SOCIETALE

CORPORATE RESPONSIBILITY

Activité de responsabilité sociale : Gitega

Dans le cadre de ses actions en faveur de l'égalité des genres et du respect des Droits des femmes, la BGF a organisé, le jeudi 7 mars 2024, une visite au centre Urumuri de Gitega. Cette initiative, menée par le personnel féminin de l'établissement, visait à honorer le Journée Internationale des Droits de la Femme en apportant soutien et réconfort aux femmes atteintes de fistule et en situation de vulnérabilité.



A cette occasion, plusieurs dons ont été remis, comprenant des denrées alimentaires, des produits d'hygiène et des limonades, témoignant de l'engagement de la banque à œuvrer pour le bien-être des femmes et à promouvoir la solidarité. Cette action a permis de renforcer notre responsabilité sociale et de souligner l'importance du soutien aux populations vulnérables.

Corporate social responsibility activity : Gitega

As part of its actions to promote gender equality and respect for women's rights, BGF organized a visit to the Urumuri center in Gitega on Thursday, March 7, 2024. This initiative, led by the facility's female staff, aimed to honor International Women's Rights Day by providing support and comfort to women suffering from fistula and in vulnerable situations.



On this occasion, a number of donations were handed over, including foodstuffs, hygiene products and lemonades, testifying to the bank's commitment to working for the well-being of women and promoting solidarity. This action has strengthened our corporate social responsibility and highlighted the importance of supporting vulnerable populations.

Journée Internationale des Droits de la Femme : Organisation d'un atelier de formation sur la gestion financière et l'entrepreneuriat féminin.

Dans le cadre de ses initiatives en faveur de l'autonomisation économique des femmes, la BGF a organisé, à l'occasion de la Journée Internationale des Droits de la Femme, un atelier de formation dédié à la gestion des finances personnelles et à la culture d'épargne.

Cette démarche s'inscrit dans la volonté de renforcer les capacités des femmes et de promouvoir leur rôle actif dans le développement économique. Lors de cet événement, Mme Evelyn Inakanyambo, Directeur Commercial et du Développement de la BGF, a souligné l'importance stratégique de l'investissement dans l'entrepreneuriat féminin.

Elle a insisté sur le fait que soutenir les femmes dans leur initiative entrepreneuriale constitue un levier essentiel pour accroître la production, favoriser l'indépendance financière et optimiser la gestion de leur épargne.

Cette action témoigne de l'engagement ferme de la BGF en faveur de l'inclusion financière, de la promotion de l'entrepreneuriat féminin et du développement durable, en cohérence avec ses valeurs fondamentales de responsabilité sociale et de contribution au progrès socio-économique.

International Women's Rights Day : A training workshop on financial management and women's entrepreneurship.

As part of its initiatives to promote women's economic empowerment, BGF organized a training workshop on personal finance management and the culture of saving, to mark International Women's Rights Day.

This initiative is part of BGF's commitment to empowering women and promoting their active role in economic development. At this event, Mrs. Evelyn Inakanyambo, BGF's Commercial and Development Director, emphasized the strategic importance of investing in women's entrepreneurship.

She stressed that supporting women in their entrepreneurial initiatives is an essential lever for increasing production, fostering financial independence and optimizing the management of their savings.

This action testifies to BGF's firm commitment to financial inclusion, the promotion of female entrepreneurship and sustainable development, in line with its core values of social responsibility and contribution to socio-economic progress.



LES ETATS FINANCIERS DE LA BANQUE AU 31/12/2024

FINANCIAL STATEMENT ON 31st DECEMBER 2024

ETAT DU BILAN

ACTIF	Note	31/12/2024 BIF '000	
Caisse et Banque de la République du Burundi	3	65 998 115	
Compte ordinaire auprès des banques et assimilées	4	26 281 469	
Actifs financiers	5	205 583 725	
Prêts et créances nettes sur la clientèle	6	454 056 319	
Actif d'impôt		1 328 612	
Comptes de régularisation et actifs divers	7	11 459 689	
Immobilisations corporelles	8	5 500 496	
Immobilisations incorporelles	9	3 515 509	
Titres de participation, de filiales et emplois assimilés nets	10	300 000	
TOTAL DE L'ACTIF		774 023 934	

PASSIF	Note	31/12/2024 BIF '000	
	11		
Banque de la République du Burundi	12	115 001 759	
Dettes envers les Banques et assimilées	13	149 194 835	
Dettes envers la clientèle	14	415 235 552	
Passifs d'impôts courants	15	4 905 695	
Comptes de régularisation et passif divers	16	4 370 281	
Provisions pour risques et charges		23 403 674	
CAPITAUX PROPRES	17		
Capital	18	27 126 799	
Réserves liées au capital et réserves	19	41 548 670	
Gains ou pertes latents ou différés		102 758	
Résultat		- 6 866 089	
TOTAL DU PASSIF		774 023 934	

FINANCIAL STATEMENT

	31/12/2023 BIF '000	ASSET
	62 295 385	Funds and the Central Bank (BRB)
	30 164 576	Ordinary Accounts of banks and similar institutions
	246 774 514	Financial assets
	476 230 073	Loans and receivables to customers
	0	Tax assets
	2 603 574	Accruals and miscellaneous assets
	6 034 581	Tangible fixed assets
	3 609 070	Intangible fixed assets
	100 000	Participatory securities and securities of subsidiaries and similar net uses
	827 811 773	TOTAL OF ASSETS

	31/12/2023 BIF '000	PASSIF
	124 919 158	Funds and the Central Bank (BRB)
	256 207 937	Debts to the banks and similar institutions
	349 771 238	Loans to customers
	1 023 258	Tax assets
	5 337 146	Accruals and sundry assets
	12 890 777	Provisions for risks and expenses
		EQUITY CAPITAL
	27 126 799	Capital
	36 571 032	Reserves related to capital
	102 758	Differed or latent profits or losses
	13 861 670	Net income
	827 811 773	TOTAL OF LIABILITIES

ÉTAT DU RESULTAT GLOBAL

POSTES	Note	31/12/2024 BIF	
Intérêts et produits assimilés	20	71 788 508	
Intérêts et charges assimilés	21	-40 689 891	
INTERETS NETS		31 098 617	
Commissions sur prestation de service (Produits)	22	2 835 794	
Commission sur prestation de service (Charges)		0	
Gains ou pertes net de change	23	22 632	
Produit des autres activités	24	119 728	
Charges des autres activités	25	-85 245	
PRODUITS NET BANCAIRES		33 991 526	
Charges du personnel	26	-7 123 156	
Charges général d'exploitation	27	-8 428 211	
Dotation aux amortissements des immobilisations	28	-2 235 871	
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		16 204 288	
Reprise sur provisions	29	9 326 323	
Dotation aux provisions	30	-31 787 509	
RESULTAT AVANT IMPOT		-6 256 898	
Impôt sur le résultat	31	-609 191	
RESULTAT NET DE L'EXERCICE		- 6 866 089	



GLOBAL PROFIT STATEMENT

	31/12/2023		POST
	BIF		
	70 973 404	Interest and similar products	
	-34 369 798	Interest and similar income	
	36 603 606	INTEREST AND SIMILAR EXPENSES	
	3 051 577	<i>Commissions on services (Income)</i>	
	0	<i>Commissions on services (Expenses)</i>	
	582 111	Net Profits or losses from exchange	
	310 128	Income from other activities	
	-107 218	Expenses for other activities	
	40 440 204	NET BANKING INCOME	
	-8 677 872	Staff expenses	
	-7 835 264	General operating expenses	
	-2 032 736	Depreciation and amortization	
	21 894 332	GROSS OPERATING INCOME	
	2 552 491	Reversals of provisions	
	-9 360 738	Additions to provisions	
	15 086 085	PROFIT BEFORE TAX	
	-1 224 415	Tax on profit	
	13 861 670	NET INCOME	



ETAT DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Capital BIF'000 Capital	Réserves Lies au capital BIF'000 Reserves related to the capital	Réserve consolidé BIF'000 Consolidated reserves
Au 31 Décembre 2022	27 126 799	24 826 614	8 974 750
Au 1er Janvier 2023	27 126 799	24 826 614	8 974 750
Affectation du résultat 2022			
Dividendes, prime de bilan et tantième versés			
Augmentation de capital			
Affectation du résultat aux réserves		11 744 419	
Résultat net de l'exercice			
Gains latents sur actifs disponibles à la vente			
Ecart de réévaluation des immobilisations			
Autres			3 916 026
Au 31 décembre 2023	27 126 799	36 571 033	12 890 776
Au 1er Janvier 2024	27 126 799	36 571 033	12 890 776
Affectation du résultat 2023			
Dividendes, prime de bilan et tantième versés			
Augmentation de capital			
Affectation du résultat aux réserves		9 010 085	
Résultat net de l'exercice			
Gains latents sur actifs disponibles à la vente			
Provision des redressements fiscaux des années 2022 et 2023		-4 032 448	
Ecart de réévaluation des immobilisations			
Autres		10 512 899	
Au 31 Décembre 2024	27 126 799	52 061	12 890 776

STATEMENT OF VARIATION OF EQUITY

Gains latents BIF'000 Unrealized profits	Résultat net BIF'000 Net profit	Total BIF'000 Total	
102 758	18 068 337	79 099 258	On December 31, 2022
102 758	18 068 337	79 099 258	As of January 1, 2023
			Equity opening 2022
	-6 323 918	-6 323 918	Balance sheet bonus, dividends, bonuses paid
		0	Increase in capital
	-11 744 419	0	Allocation of profit to reserves
	13 861 670	13 861 670	Net income for the year
		0	Unrealized gains on assets available for sale
		0	Unrealized profit or losses on assets available for sale
		3 916 026	Others
102 758	13 861 670	90 553 036	On December 31, 2023
102 758	13 861 670	90 553 036	As of January 1, 2024
			Equity opening 2023
	-4 851 585	-4 851 585	Balance sheet bonus, dividends, bonuses paid
		0	Increase in capital
	-9 010 085	0	Allocation of profit to reserves
	-6 866 089	-6 866 089	Net income for the year
		0	Unrealized gains on assets available for sale
		-4 032 448	Provision for tax reassessments in 2022 and 2023
		0	Unrealized profit or losses on assets available for sale
		10 512 899	Others
102 758	6 866 089	85 315 813	On December 31, 2024

BANCAIRES SUR VOTRE TELEPHONE



RETRAIT
SANS CARTE



SOLDE ET HISTORIQUE
BANCAIRE

ETAT DE FLUX DE TRESORERIE

	31/12/2024	
	BIF '000	
Résultat avant impôts	-5 839 042	
Dotations nettes aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations corporelles et incorporelles	2 235 871	
Dotations nettes aux dépréciations et aux provisions	22 461 187	
Quote-part de résultats liée aux sociétés mises en équivalence	-	
Perte nette ou gain net des activités d'investissement	-	
Produits ou charges des activités de financement	-	
Autres mouvements	-	
Elément non monétaires inclus dans le résultat net avant impôts et des autres ajustements	24 697 058	
Flux liés aux opérations avec banques et assimilées	-113 047 392	
Flux liés aux opérations avec la clientèle	78 424 777	
Flux liés aux opérations affectant des actifs ou passifs financiers	41 190 789	
Flux liés aux autres opérations affectant des actifs ou passifs non financiers	-7 269 157	
Impôts versés	-7 245 467	
Diminution ou augmentation nette des actifs et passifs provenant des activités opérationnelles	-7 946 450	
Total flux net de trésorerie généré par l'activité opérationnelle (A)	10 911 566	
Flux liés aux actifs financiers et aux participations		
Flux liés aux actifs financiers et aux participations	-200 000	
Flux liés aux immeubles de placement	0	
Flux liés aux immobilisations corporelles et incorporelles	627 646	
Total flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (B)	427 646	
Flux de trésorerie provenant ou à destination des actionnaires	-7 636 482	
Autres flux nets de trésorerie provenant des activités de financement		
Total flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (C)	-7 636 482	
Effet de la variation des taux de change sur la trésorerie et équivalent de trésorerie (D)	0	
Augmentation ou diminution nette de la trésorerie et des équivalents de trésorerie (A+B+C+D)	3 702 730	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à l'ouverture (E)	62 295 385	
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la clôture (F)	65 998 115	
Variation de la trésorerie nette (G)=F-E	3 702 730	

STATEMENT OF TREASURY

31/12/2023	
BIF '000	
15 086 085	Profit before tax
2 032 736	Net allowances, amortization and depreciation of tangible fixed assets and intangible
9 360 739	Net allowances for impairment and provisions
-	Share of profit from associates
-	Net loss / net profit from investing activities
-	Income / expenses of financing activities
-	Other movements
11 393 475	Non-monetary items included in net income before taxes and other adjustments
90 255 920	Flows linked to operations with banks and similar
-90 911 033	Customer transaction flows
27 738 616	Flows linked to other operations affecting financial assets or liabilities
-113 420	Flows linked to other operations affecting non-financial assets or liabilities
-2 693 795	Taxes paid
24 276 288	Net decrease / increase in assets and liabilities from operating activities
50 755 848	Total net cash flow generated by operating activity (A)
	Flows linked to financial assets and investments
0	Flows linked to financial assets and investments
0	Flows linked to investment properties
-571 066	Flows linked to tangible and intangible fixed assets
-571 066	Total net cash flow from investing activities (B)
-5 375 330	Cash flows to/from shareholders
	Other net cash flows from financing activities
-5 375 330	Total Net cash flow from financing activities (C)
0	Effect of changes in exchange rates on cash and cash equivalents (D)
44 809 452	Net increase / decrease in cash and cash equivalents (A + B + C + D)
17 485 934	Opening cash and cash equivalents E
62 295 385	Cash and cash equivalents at closing F
44 809 452	Change in net cash (G)=F-E

NOTES AUX ETATS FINANCIERS

NOTES ON THE FINANCIAL STATEMENTS

1. GENERALITES

La BANQUE DE GESTION ET DE FINANCEMENT est une société de droit Burundais dont les activités sont : la réception des fonds du public, les opérations de crédit et la mise à la disposition du public des moyens de paiement et la gestion de ceux-ci. Elle peut également effectuer les opérations connexes à son activité telles que le change, les placements, la gestion des valeurs mobilières, le conseil en gestion patrimoniale, le conseil en gestion financière, le conseil en développement des entreprises et les opérations de location simple des biens mobiliers et immobiliers.

2. PRINCIPALES REGLES COMPTABLES

La BGF a adopté les normes IFRS afin de se doter d'un cadre de comptabilité et d'information financière conforme aux standards internationaux en termes de transparence financière et de qualité de l'information fournie.

Les présents états financiers ont été donc préparés conformément aux Normes Internationales d'Information Financière (IFRS) publiées par l'International Accounting Standards Board.

2.1. BASE DE COMPTABILISATION

Les états financiers sont préparés en vertu du principe de continuité d'exploitation selon la méthode conventionnelle du coût historique en conformité avec les normes comptables et les normes de la réglementation bancaire applicable.

2.2. ENREGISTREMENT DES PRODUITS ET DES CHARGES

Les produits d'exploitation bancaire sont constitués principalement d'intérêts et commissions sur crédits accordés et sur placements d'excédents de trésorerie, de produits des opérations de trésorerie et interbancaires ainsi que des opérations diverses. Généralement ces intérêts et commissions sont comptabilisés pour leur montant couru et échu.

1. GENERAL OVERVIEW

BANQUE DE GESTION ET DE FINANCEMENT is a company incorporated under Burundian law, of which activities include: receiving funds from the public, credit operations and making means of payment available to the public and managing them. It may also carry out related operations such as foreign exchange, investments, securities management, asset management consultancy, financial management consultancy, business development consultancy and simple leasing of movable and immovable properties.

2. MAIN ACCOUNTING POLICIES

BGF has adopted IFRS in order to provide an accounting and financial reporting framework that meets international standards for financial transparency and disclosure.

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board.

2.1. ACCOUNTING BASIS

The financial statements are prepared on an ongoing basis using the historical cost convention in accordance with the applicable accounting and banking regulations.

2.2. RECORDING OF INCOME AND EXPENSES

Income from banking operations consists mainly of interest and commissions on granted loans and on investments of cash surpluses, income from cash and interbank transactions and various other transactions. Interest and commissions are generally recorded at the amount accrued and due.

2.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Comptabilisation initiale

Les immobilisations sont enregistrées initialement à leur coût d'acquisition augmenté des frais directement attribuables.

Evaluation ultérieure

Une immobilisation corporelle peut être évaluée selon deux méthodes :

- Le modèle du coût : correspond au coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.
- Le modèle de la réévaluation : Correspond à sa juste valeur à la date de la réévaluation diminuée du cumul des amortissements ainsi que du cumul des pertes de valeur ultérieures. La juste valeur correspond au montant pour lequel un actif pourrait être échangé entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture.

Règles d'amortissement

La base amortissable d'un actif correspond au coût de l'actif diminué par la valeur résiduelle, celle-ci correspond au prix actuel de l'actif tenant compte de l'âge et de l'état estimés de l'immobilisation à la fin de sa durée d'utilité. L'amortissement d'un actif corporel s'étend sur la durée d'utilité qui correspond à la période pendant laquelle l'entité s'attend à utiliser un actif. L'amortissement doit refléter le rythme de consommation des avantages économiques futurs. Les méthodes et les durées d'amortissement doivent être revues périodiquement par l'entreprise, et en conséquence, les dotations aux amortissements de l'exercice en cours et des exercices futurs doivent être réajustées. Même si la juste valeur de l'actif comptable est supérieure à sa valeur comptable, on comptabilise l'amortissement et ceci tant que la valeur résiduelle ne dépasse pas sa valeur comptable.

2.3. TANGIBLE ASSETS

Initial accounting

Tangible fixed assets are initially recorded at their acquisition cost plus directly attributable costs.

Subsequent valuation

A tangible fixed asset can be valued according to two methods :

- The cost model: corresponds to cost reduced by accumulated amortization and impairment losses.
- The revaluation model: corresponds to its fair value at the date of the revaluation reduced accumulated amortization and any subsequent impairment losses. Fair value is the amount for which an asset could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction.

Revaluations must be made with sufficient regularity to ensure that the carrying amount does not differ materially from that which would have been determined using the fair value at the balance sheet date.

Amortization rules

The amortizable amount of an asset is the cost of the asset reduced by its residual value, which is the current price of the asset taking into account the estimated age and condition of the asset at the end of its useful life. Amortization of a tangible asset is spread over the useful life, which is the period during which the entity expects to use the asset. Amortization should reflect the pattern of consumption of future economic benefits. Amortization methods and periods must be reviewed periodically by the company, and as a result, amortization charges for the current and future years must be readjusted. Even if the fair value of the asset is higher than its book value, amortization is recorded as long as the residual value does not exceed its book value.

Options retenues par la BGF

Comptabilisation Initiale : La BGF a opté pour la méthode au coût.

Évaluation ultérieure : La BGF a opté pour la méthode de réévaluation.

Durée d’amortissement :

Les immeubles : la BGF a adopté un plan d’amortissement basé sur la durée d’utilité qui correspond à la période pendant laquelle la banque s’attend à utiliser ces actifs. L’amortissement de ces immeubles reflète le rythme de consommation des avantages économiques futurs conformément à la norme IAS 16 (International Accounting Standards). Suite à une expertise d’immobilisations corporelles, la banque a procédé à leur amortissement sur base de la durée d’utilité ainsi que les avantages économiques futurs par les experts immobiliers.

Les autres actifs immobiliers : Les autres valeurs immobilisées sont comptabilisées à leurs valeurs historiques et amorties suivant les taux en vigueur qui tiennent compte de la durée de vie raisonnable des biens comme détaillé ci-après :

Immeubles	5%	Immeubles
Matériel roulant	25%	Rolling stock
Matériel et mobilier	25%	Hardware and furniture
Matériel informatique	25%	Hardware
Agencements et Aménagements	25%	Hardware and furniture

Cependant, les amortissements pratiqués par la BGF sont fiscalement calculés conformément à la Loi n° 1/14 du 24 novembre 2020.

2.4. IMMEUBLES DE PLACEMENT

Un immeuble de placement est un bien immobilier détenu pour retirer des loyers et/ou valoriser le capital. Un immeuble de placement génère donc des flux de trésorerie largement indépendants des autres actifs de l’entreprise contrairement aux biens immobiliers dont l’objet principal est la production ou la fourniture de biens ou de services. La norme IAS 40 laisse le choix de l’évaluation des immeubles de placement :

- Soit en juste valeur (JV) avec variation de JV en résultat chaque année ou,
- Soit au coût.

Options adopted by BGF

Initial accounting : BGF has opted for the cost method.

Subsequent valuation: BGF has opted for the revaluation method.

Amortization period:

Buildings : BGF has adopted an amortization schedule based on the useful life which corresponds to the period during which the bank expects to use these assets. Amortization of these buildings reflects the rate of consumption of future economic benefits in accordance with IAS 16 (International Accounting Standards). Following an appraisal of tangible fixed assets, the bank has proceeded to amortize them on the basis of the useful life and the future economic benefits as determined by the real estate experts.

Other real estate assets : Other fixed assets are recorded at their historical values and amortized according to the applicable rates which take into account the reasonable life of the assets as detailed below :

However, the amortization charged by BGF is calculated for tax purposes in accordance with Law No. 1/14 of December 24, 2020.

2.4. INVESTMENT PROPERTIES

Investment property is a real estate asset held to earn rentals and/or for capital appreciation. Investment property therefore generates cash flows that are largely independent of the company’s other assets, unlike property of which main purpose is the production or supply of goods or services. IAS 40 allows the choice of assessing investment property :

- Either at fair value (FV) with change in FV in profit or loss each year or,
- Or at cost.

Toute option choisie, doit être appliquée à l'ensemble des immeubles de placement.

2.5. IAS 38 « Immobilisations incorporelles »

Une immobilisation incorporelle est un actif non monétaire et sans substance physique.

Elle est :

- **Identifiable** : afin de la distinguer du Good will ;
- **Contrôlée** : si l'entreprise a le pouvoir d'obtenir les avantages économiques futurs découlant de la ressource sous-jacente et si elle peut également restreindre l'accès des tiers à ses avantages.

Comptabilisation initiale

L'évaluation initiale d'une immobilisation incorporelle se fait au coût qui est égal au montant de trésorerie ou d'équivalent de trésorerie payé ou à la juste valeur de toute autre contrepartie donnée pour acquérir un actif au moment de son acquisition ou de sa construction.

La norme IAS 38 fait référence à 2 méthodes pour l'évaluation postérieure d'une immobilisation incorporelle :

- La méthode au coût : l'immobilisation est comptabilisée à son coût diminué du cumul des amortissements et des pertes de valeur.
- La réévaluation : l'immobilisation incorporelle doit être comptabilisée à son montant réévalué, à savoir sa juste valeur à la date de réévaluation, diminuée du cumul des amortissements ultérieurs et du cumul des pertes de valeur ultérieures. La juste valeur doit être déterminée par rapport à un marché actif. Les réévaluations doivent être effectuées avec une régularité suffisante pour que la valeur comptable ne diffère pas de façon significative de celle qui aurait été déterminée en utilisant la juste valeur à la date de clôture.

Amortissement

Toutes les immobilisations incorporelles font l'objet d'un amortissement. Une immobilisation incorporelle à durée de vie illimitée n'est pas amortie, dans ce cas précis, un test de dépréciation devra être fait à chaque date de clôture.

Le mode d'amortissement doit traduire le rythme de consommation des avantages économiques futurs.

Any chosen option must be applied to all investment properties.

2.5. IAS 38 « Intangible assets »

An intangible asset is a non-monetary asset without physical substance.

It is :

- **Identifiable** : to distinguish it from goodwill;
- **Controlled** : if the company has the power to obtain the future economic benefits from the underlying resource and if it can also restrict the access of third parties to its benefits.

Initial accounting

The initial valuation of an intangible asset is at cost, which is equal to the amount of cash or cash equivalent paid or the fair value of any other consideration given to acquire the asset at the time of its acquisition or construction.

IAS 38 refers to 2 methods for the subsequent valuation of an intangible asset :

- The cost method: the asset is carried at cost reduced by accumulated amortization and impairment losses.
- Revaluation: the intangible asset should be carried at its revalued amount, i.e. its fair value at the date of revaluation, reduced by any subsequent accumulated amortization and any subsequent accumulated impairment losses. Fair value must be determined by reference to an active market. Revaluations must be made with sufficient regularity so that the carrying amount does not differ materially from that which would have been determined using the fair value at the balance sheet date.

Amortization

All intangible assets are subject to amortization. An intangible asset with an indefinite life is not amortized, in which case an impairment test must be performed at each balance sheet date.

The amortization method must reflect the rate of consumption of future economic benefits.

Perte de valeur

Les pertes de valeurs sont constatées dès lors que des indices de perte de valeur (internes ou externes) sont présents. Les indices de perte de valeur doivent être appréciés à chaque clôture.

La banque a maintenu les durées dégagées par l'utilisation des taux fiscaux.

2.6. Instruments financiers

Les actifs et passifs financiers sont initialement comptabilisés dans le compte de la situation financière de la société au coût utilisant la date de règlement comptable, lorsque la société est devenue une partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les conventions comptables spécifiques adoptées par la banque sur les instruments financiers détenus à la date du bilan sont résumées ci-dessous :

Prêts et créances émis par la société et non détenus à des fins commerciales

Les prêts et créances, y compris les créances émises par la banque sont comptabilisés à la juste valeur lorsque l'argent est avancé aux emprunteurs, et sont ensuite comptabilisés au coût amorti.

Investissements détenus jusqu'à leur échéance

Les actifs financiers à paiements fixes ou déterminables et à échéance fixe, où la société a l'intention et la capacité de conserver jusqu'à leur échéance autres que les prêts et créances émis par la banque sont évalués au coût amorti.

Actifs financiers disponibles à la vente

Les actifs financiers qui ne sont pas (a) des prêts et créances émis par la société, (b) détenus jusqu'à leur échéance, ou (c) les actifs financiers détenus à des fins commerciales sont évalués à leur juste valeur.

Perte de valeur et irrécouvrabilité d'actifs financiers

A chaque date du bilan, tous les actifs financiers sont soumis à un test de dépréciation.

Impairment losses

Impairment losses are recognized when there are indications of impairment (internal or external). Indications of impairment must be assessed at each balance sheet date.

The bank has maintained the durations determined by the use of tax rates.

2.6. Financial instruments

Financial assets and liabilities are initially accounted for in the company's statement of financial position at cost using the settlement date, when the company has become a party to the contractual provisions of the instrument. The specific accounting policies adopted by the bank on financial instruments held at the balance sheet date are summarized below :

Loans and receivables issued by the company and not held for trading

Loans and receivables, including receivables issued by the bank, are recorded at fair value when money is advanced to borrowers and are subsequently carried at amortized cost.

Investments held-to-maturity

Financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity, which the company has the intention and ability to hold to maturity other than loans and receivables issued by the bank are valued at amortized cost.

Available-for-sale financial assets

Financial assets that are not (a) loans and receivables issued by the company, (b) held-to-maturity, or (c) financial assets held for trading purposes are valued at fair value.

Impairment and unrecoverable financial assets

At each balance sheet date, all financial assets are tested for impairment.

S'il est probable que la société ne sera pas en mesure de recueillir toutes les sommes dues (capital et intérêts) selon les conditions contractuelles de prêts, des créances, ou des investissements détenus jusqu'à leur échéance comptabilisée au coût amorti, une perte de valeur ou mauvaise créance s'est produite. La valeur comptable de l'actif est réduite à sa valeur recouvrable estimée soit directement, soit par l'usage d'un compte de provision. Le montant de la perte subie est inclus dans la déclaration de revenus pour la période.

Provisions individuelles

La BGF identifie les prêts individuellement significatifs présentant, une ou plusieurs indications objectives de dépréciation. Sur base de l'historique des paiements, la banque apprécie la capacité du client à honorer les paiements contractuels du principal et des intérêts, le taux et la durée de recouvrement.

Si une perte sur un actif financier comptabilisé à la juste valeur (la valeur recouvrable est inférieure au coût d'acquisition initial) a été comptabilisée directement en capitaux propres et il y a des preuves objectives que l'actif est déprécié, la perte nette cumulative qui avait été comptabilisée directement en capitaux propres est retirée de capitaux propres et comptabilisée dans le compte de résultat de la période, même si l'actif financier n'a pas été décomptabilisé.

Passifs financiers

Après la comptabilisation initiale, l'entreprise évalue tous les passifs financiers, y compris les dépôts des clients autres que les passifs détenus pour des fins commerciales à leur coût amorti. Les passifs détenus à des fins commerciales (passifs financiers acquis principalement dans le but de générer un profit à court terme des fluctuations de prix ou de la marge du revendeur) sont ensuite évalués à leur juste valeur.

2.7. Compensation

Les actifs et passifs financiers sont compensés et comptabilisés au bilan à la valeur nette lorsqu'il existe un droit juridiquement exécutoire de compenser, et il y a une intention de régler sur une base nette ou de réaliser l'actif et de régler le passif simultanément.

If it is probable that the company will not be able to collect all amounts due (principal and interest) according to the contractual terms of loans, receivables, or investments held to maturity carried at amortized cost, an impairment loss or bad debt has occurred. The carrying amount of the asset is reduced to its estimated recoverable amount either directly or through the use of an allowance account. The amount of the loss incurred is included in the income tax return for the period.

Individual provisions

BGF identifies individually significant loans with one or more objective indications of impairment. Based on the payment history, the bank assesses the customer's ability to meet contractual payments of principal and interest, the rate and duration of collection.

If a loss on a financial asset carried at fair value (the recoverable amount is reduced by than the original cost) has been accounted for directly in equity and there is objective evidence that the asset is impaired, the cumulative net loss that had been accounted for directly in equity is removed from equity and accounted for in the income statement for the period, even if the financial asset has not been derecognized.

Financial liabilities

After initial accounting, the company values all financial liabilities, including customer deposits, other than liabilities held for trading at amortized cost. Liabilities held for trading (financial liabilities acquired principally for the purpose of generating a short-term profit from price fluctuations or reseller margin) are subsequently valued at their fair value.

2.7. Offsetting

Financial assets and liabilities are offset and accounted for in the balance sheet on a net basis when there is a legally enforceable right to offset, and there is an intention to settle on a net basis or to realize the asset and settle the liability simultaneously.

2.8. Les pertes de valeur

A chaque date du bilan, la banque examine la valeur comptable de ses actifs afin de déterminer s'il existe une indication que ces actifs ont subi une perte de valeur. Si une telle indication existe, la valeur recouvrable de l'actif est estimée et une perte de valeur est comptabilisée dans le compte de résultat lorsque la valeur comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable.

2.9. Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque la banque a une obligation actuelle juridique ou implicite résultant d'événements passés, il est probable qu'une sortie de ressources représentatives d'avantages économiques sera nécessaire pour régler l'obligation et qu'une estimation fiable du montant de l'obligation peut être faite.

2.10. Le passif éventuel

Les passifs éventuels se posent s'il y a une obligation possible, ou des obligations présentes qui peuvent, mais ne sera probablement pas, nécessitant une sortie de ressources économiques, ou il y a une obligation actuelle, mais il n'existe aucune méthode fiable pour estimer la valeur monétaire de l'obligation.

2.11. Trésorerie et équivalents de trésorerie

Pour le but de l'état de flux de trésorerie, les équivalents de trésorerie comprennent les soldes avec moins de 90 jours à compter de l'échéance de la fin de l'année, y compris Trésorerie et soldes avec la Banque centrale, bons du Trésor et autres effets admissibles, les montants dus aux banques et aux opérations sur valeurs mobilières.

2.12. Comparatifs

Le cas échéant, les chiffres comparatifs ont été ajustés afin de se conformer aux changements de présentation dans l'année en cours.

2.13. Les placements

Les placements représentés par les dépôts à court et moyen terme sont comptabilisés à leur valeur d'acquisition ; les intérêts relatifs sont reconnus en compte de résultat lorsqu'ils sont courus.

2.8. Impairment losses

At each balance sheet date, the bank reviews the carrying amount of its assets to determine whether there is any indication that the assets are impaired. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated and an impairment loss is accounted in the income statement when the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount.

2.9. Provisions

Provisions are accounted for when the bank has a current legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

2.10. Contingent liabilities

Contingent liabilities arise if there is a possible obligation, or current obligations that may, but probably will not, require an outflow of economic resources, or there is a current obligation, but there is no reliable method for estimating the monetary value of the obligation.

2.11. Cash and cash equivalents

For the purpose of the statement of cash flows, cash equivalents include balances with reduced by than 90 days to maturity at the end of the year, including cash and balances with the Central Bank, treasury bills and other eligible bills, amounts due to banks and securities transactions.

2.12. Comparatives

Where necessary, comparative figures have been adjusted in order to comply with changes in presentation in the current year

2.13. Investments

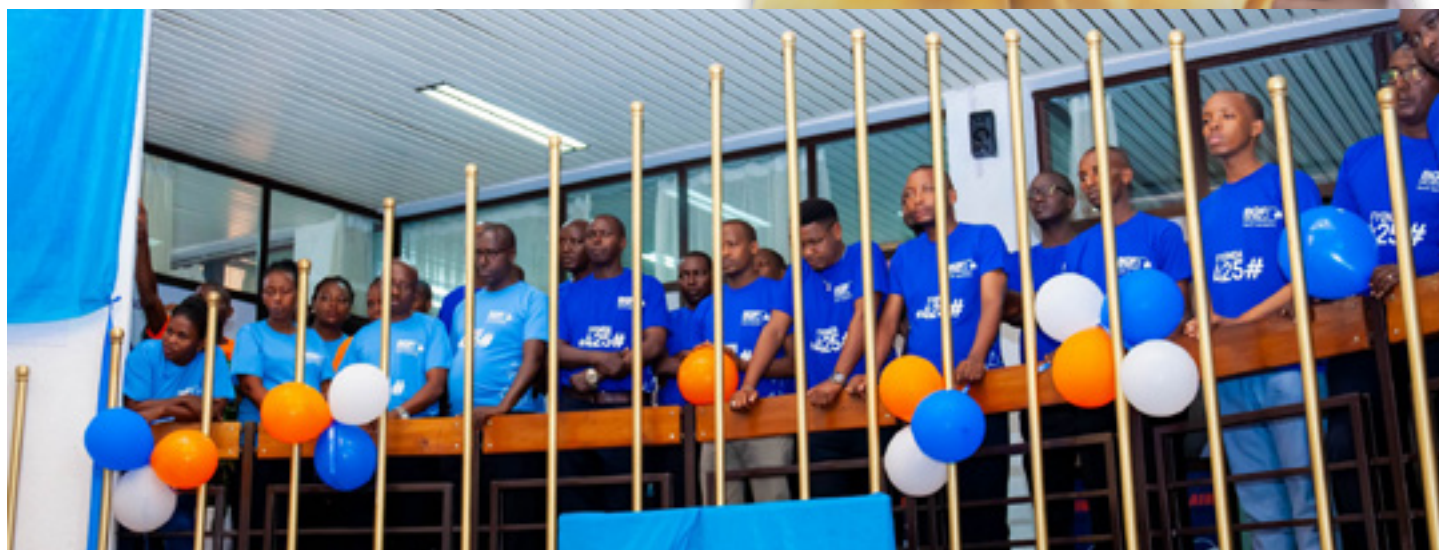
Investments represented by short and medium-term deposits are recorded at acquisition cost; related interests are recognized in the income statement when they are accrued.

2.14. Transactions en monnaie étrangères

Les actifs et passifs en d'autres devises sont convertis en BIF au cours moyen de la Banque centrale à la clôture de l'exercice comptable. Les opérations journalières sont également enregistrées au cours du jour de l'opération fixé par la banque. Les gains et pertes de change sont reconnus en comptes de résultat.

2.14. Transactions in foreign currencies

Assets and liabilities in other currencies are converted into BIF at the average rate of the Central Bank at the end of the accounting period. Daily transactions are also recorded at the rate of the day of the transaction as determined by the bank. Exchange gains and losses are recognized in the income statement.



NOTES EXPLICATIVES SUR LES ETATS FINANCIERS
NOTES ON THE FINANCIAL STATEMENTS

3.
Caisse, Banque de la République du Burundi | Cash values, Bank of the Republic of Burundi

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Valeurs en caisse	3.1	12 513 028	10 692 888	Cash values
Banque de la République du Burundi	3.2	53 485 087	51 602 497	Bank of the Republic of Burundi
Total		65 998 115	62 295 385	Total

3.1.
Valeurs en caisse | Cash values

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Billets et monnaies Burundais	10 681 635	7 504 210	Burundian banknotes and coins
Billets et monnaies étrangers	1 831 393	3 188 678	Foreign banknotes and coins
Total	12 513 028	10 692 888	Total

3.2.
Banque de la République du Burundi | Bank of the Republic of Burundi

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Compte ordinaire en BIF	47 777 127	48 243 993	Ordinary accounts in BIF
Compte ordinaire en devises	5 707 960	3 358 505	Ordinary accounts in Foreign
Total	53 485 087	51 602 497	Total

4.
Comptes ordinaires auprès des banques et assimilées | Ordinary accounts with banks and similar financial institutions

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Comptes ordinaires des institutions de microfinances au Burundi	4.1	21 772 419	28 183 255	Ordinary accounts of microfinance institutions in Burundi
Comptes Ordinaires des banques et assimilées	4.2	4 509 050	1 981 322	Ordinary accounts of banks and similar
Total		26 281 469	30 164 576	Total

5. Actifs Financiers | Financial assets

Actifs Financiers	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Compte Lumicash	0	8	Lumicash account
Obligations du Trésor	191 351 000	231 316 700	Treasury bonds
Intérêts courus	14 232 725	15 457 806	Accrued interest
Total	205 583 725	246 774 514	Total

Les actifs financiers ont connu une baisse de 17% par rapport au 31/12/2023 suite à la diminution dans les mêmes proportions des obligations du trésor.

Financial assets decreased by 17% compared with December 31, 2023, as a result of a corresponding decrease in treasury bonds.

6. Prêts et créances nets sur la clientèle | NET CREDITS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Comptes à vue et comptes débiteurs de la clientèle	6.1	119 993 454	114 735 591	Current accounts and accounts receivable from customers
Crédits de trésorerie	6.2	15 578 754	5 530 925	Cash credits
Crédits à l'équipement	6.3	289 615 951	323 034 753	Equipment credits
Crédits à la consommation	6.4	205 666	2 901 130	Consumption credits
Crédits immobiliers	6.5	13 413 112	18 594 852	Real estate credits
Crédits bail		3 312 644	4 501 248	Leasing credits
Valeurs à recevoir (clientèle)	6.6	75 218	6 290	Receivables (customers)
Créances dépréciées.	6.7	11 861 524	6 925 283	Impaired receivables.
Dépréciations (clientèle)				Impairments (customers)
Total		454 056 319	476 230 073	Total

6.1. Comptes à vue et comptes débiteurs de la clientèle | Current accounts and accounts receivable from customers

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Personnel	22 751	2 216	Staff
Particuliers	35 453 940	31 391 355	Individuals
Sociétés	100 880 684	85 633 367	Corporations
Créances impayées	-23 881 473	-4 431 480	Non-paid advances
Intérêts courus à recevoir	7 517 552	2 140 134	Accrued interests receivable
Total	119 993 454	114 735 591	Total

6.2. Crédit de tr sor rie | Treasury loans

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Particuliers	4 937 460	3 923 285	Individuals
Sociétés	10 096 453	2 275 242	Corporations
Escomptes commerciales	3 785 718	1 360 136	Trading discount
Créances impay�es	-4 367 944	-2 382 187	Non-paid advances
Intérêts courus � recevoir	1 127 067	354 450	Accrued interests receivable
Total	15 578 754	5 530 925	Total

6.3. Crédits   l  quipement | Crédits   l  quipement

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Personnel	2 078 109	1 584 631	Staff
Particuliers	86 183 848	104 274 556	Individuals
Sociétés	213 846 644	224 909 781	Corporations
Créances impay�es	-13 001 270	-8 257 275	Non-paid advances
Intérêts courus � recevoir	508 622	523 061	Accrued interests receivable
Total	289 615 951	323 034 753	Total

6.4. Crédits   la consommation | Consumer loans

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Personnel	5 352	7 297	Staff
Particuliers	328 022	2 925 271	Individuals
Créances impay�es	-127 925	-35 360	Non-paid advances
Intérêts courus � recevoir	217	3 922	Accrued interests receivable
Total	205 666	2 901 130	Total

6.5. Crédits immobili rs | Crédits immobili rs

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Personnel	7 543 712	7 534 052	Staff
Particuliers	5 704 468	10 999 925	Individuals
Sociétés	136 822	162 369	Corporations
Créances impay�es	-1 094	-138 137	Non-paid advances
Intérêts courus � recevoir	29 204	36 643	Accrued interests receivable
Total	13 413 112	18 594 852	Total

6.6. Crédits bail | Crédits bail

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Crédits bail	3 542 532	4 501 248	Crédits bail
Créances impay�es	-229 888	0	Non-paid advances
Total	3 312 644	4 501 248	Total

6.7. Valeurs à recevoir (clientèle) | Receivables (customers)

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Chambre de compensation	75 218	6 290	Clearance counter
Total	75 218	6 290	Total

6.8. Créances dépréciées | Impaired receivables

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Créances pré-douteuses	9 975 302	5 053 278	Bad doubtful advances
Créances douteuses	7 762 565	5 765 322	Defaulted advances
Créances compromises	23 871 739	4 425 840	Compromised advances
Provisions créances pré-douteuses	-1 995 060	-1 010 656	Provision advances bad doubtful
Provisions créances douteuses	-3 881 282	-2 882 661	Defaulted provision advances
Provisions créances compromises	-23 871 739	-4 425 840	Compromised provision advances
Total	11 861 524	6 925 283	Total

Les prêts et créances sur la clientèle ont connu une variation en baisse de 12 960 463 (000 BIF) au 31 décembre 2024, soit une diminution de 3% par rapport au 31 décembre 2023. Cette variation a été essentiellement causée par une diminution des crédits à l'équipement de 33 418 802 (000 BIF), soit 10%, une diminution des crédits immobiliers de 5 181 740 (000 BIF), soit 28% et une diminution des crédits à la consommation de 2 695 464 (000 BIF), soit 93%.

Cependant, les créances dépréciées ont fortement augmenté de 26 365 167 (000 BIF), soit 173% et les crédits de trésorerie ont connu une augmentation de 10 047 829 (000 BIF), soit 182%.

Loans and advances to customers decreased by BIF 12,960,463 (000) as of December 31, 2024, or 3% compared with December 31, 2023. This change was mainly due to a decrease in equipment loans of BIF 33,418,802 (000), or 10%, a decrease in real estate loans of BIF 5,181,740 (000), or 28%, and a decrease in consumer loans of BIF 2,695,464 (000), or 93%.

However, impaired receivables rose sharply by BIF 26,365,167 (000), or 173%, and cash loans increased by BIF 10,047,829 (000), or 182%.

7. Comptes de régularisation et actifs divers | Accruals and sundry liability liabilities

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Débiteurs divers	7.1	1 612 949	184 556	Sundry creditors
Comptes de régularisation	7.2	348 531	723 449	Accruals
Valeurs et emplois divers nets	7.3	9 498 209	1 695 568	Net sundry assets and liabilities
Total		11 459 689	2 603 574	Total

7.1. Débiteurs divers | Various debtors

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Débiteurs divers Personnel	240 545	71 750	Sundry debtors Staff
Suspens Opérations financières	1 053 321	15 784	Suspense Financial transactions
Suspens Envoi/Réception MoneyGram	319 083	97 023	Suspense Sending/Receiving MoneyGram
Autres débiteurs	0	0	Other debtors
Total	1 612 949	184 556	Total

7.2. Comptes de régularisation | Accrued expenses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Charges constatées d'avance	344 874	373 216	Operation received beforehand
Autres comptes de régularisation	3 657	350 233	Other accrual accounts
Total	348 531	723 449	Total

7.3. Valeurs et emplois divers nets | Values and diverse uses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Immobilisations acquises par réalisation de garanties	8 349 884	456 545	Capital assets acquired through guarantees
Dépréciations	-21 204	-21 204	Depreciation
Dépôts et cautionnements	931 675	1 027 380	Deposits and bails
Stocks et Fournitures	237 854	232 847	Stocks and Supplies
Total	9 498 209	1 695 568	Total

Les comptes de régularisation et actifs divers ont connu une forte variation en hausse de 8 856 115 (000 BIF) au 31 décembre 2024, soit une augmentation de 340% par rapport au 31 décembre 2023. Cette variation a été essentiellement causée par une augmentation des débiteurs divers de 1 428 393 (000 BIF), soit 774% et une augmentation des valeurs et emplois divers nets de 7 802 641 (000 BIF), soit 460%.

Accruals and other assets showed a sharp increase of BIF 8,856,115 (000) as of December 31, 2024, up 340% on December 31, 2023. This change was mainly due to an increase in sundry debtors of BIF 1,428,393 (000), or 774%, and an increase in net sundry assets and liabilities of BIF 7,802,641 (000), or 460%.

8. Immobilisations corporelles | Fixed assets

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Terrains	964 435	992 048	Grounds
Bâtiments	2 753 590	2 753 590	Buildings
Mobilier et matériel de bureau	2 647 360	2 908 056	Furniture and officematerial
Matériel informatique	4 466 044	3 849 749	Hardware
Matériel roulant	2 282 585	2 115 785	Rolling stock
Agencements et Aménagements	1 698 797	1 649 536	Fixture and layouts
Constructions en cours	179 444	121 401	Ongoing constructions
Amortissements des immobilisations corporelles	-9 491 759	-8 355 584	Fixed amortization
Total	5 500 496	6 034 581	Total

9. Immobilisations incorporelles | Intangible assets

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Frais de premier établissement	19 013	19 013	Upfront expenses
Frais immobilisés	70 435	70 435	Intangible assets
Logiciels	6 728 865	6 191 004	Software
Amortissements constitués	-3 302 804	-2 671 382	Lease right amortizations
Total	3 515 509	3 609 070	Total

10. Titres de participation, de filiales et emplois assimilés nets | Participation and subsidiaries securities and net similar uses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Participation Bi-Switch	100 000	100 000	Bi-Switch Participation
Participation Bourse du Burundi	200 000	0	Burundian Stock Exchange Participation
Total	300 000	100 000	Total

11. Banque de la République du Burundi | Bank of the Republic of Burundi

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Apports de liquidités	114 670 000	123 885 000	liquidity inflows
Intérêts	331 759	1 034 158	Interests
Total	115 001 759	124 919 158	Total

Les apports de liquidités ont connu une baisse de 9 917 399 (000 BIF), soit 8% passant de BIF 124 919 158 (000 BIF) en 2023 à 115 001 759 (000 BIF) au 31 décembre 2024.

Cash inflows fell by BIF 9,917,399 (000), or 8%, from BIF 124,919,158 (000) in 2023 to BIF 115,001,759 (000) as of December 31, 2024.

12. Dettes envers les Banques et assimilées | Amounts owed to banks and similar entities

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Dépôts à terme des Microfinances	33 616 797	26 634 402	Microfinance term deposits
Dépôts Epargnes des Microfinances	20 623	13 204	Microfinance cash deposits
Emprunts auprès des banques	109 007 832	222 275 317	Bank borrowings
Dépôts à vue des Microfinances	6 471 871	7 136 671	Microfinance sight deposits
Banques	77 712	148 342	Banks
Total	149 194 835	256 207 937	Total

Les dettes envers les banques et assimilées ont connu une baisse de 107 013 102 (000 BIF), soit 42% passant de BIF 256 207 937 (000 BIF) en 2023 à 149 194 835 (000 BIF) au 31 décembre 2024. Cette diminution est principalement due à la baisse des emprunts auprès des banques de 113 267 485 (000 BIF), soit 51%.

Amounts owed to banks and similar entities fell by BIF 107,013,102 (000), or 42%, from BIF 256,207,937 (000) in 2023 to BIF 149,194,835 (000) as of December 31, 2024. This decrease is mainly due to a decrease in borrowings from banks of BIF 113,267,485 (000), or 51%.

13. Dettes envers la clientèle | Loans to customers

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Dépôts à vue	157 904 226	143 483 527	At sight Deposits
Dépôts à terme	240 796 635	195 744 785	Term deposits
Comptes d'épargne	12 577 983	7 903 466	Savings accounts
Comptes séquestre	615 183	543 857	Escrow accounts
Autres sommes dues à la clientèle	883 104	328 201	Other amounts owed to the customers
Intérêts à payer	2 458 421	1 767 402	Interests to pay
Total	415 235 552	349 771 238	Total

Les dépôts de la clientèle sont la principale ressource de la Banque.

Cette rubrique a connu une hausse de 65 464 314 (000 BIF), soit 19% par rapport au 31 décembre 2023. Cette hausse est expliquée essentiellement par une hausse des dépôts à terme de 45 051 850 (000 BIF), soit 12% et des dépôts à vue de 14 420 699 (000 BIF), soit 10%.

Les dépôts à terme constituent la principale catégorie de dépôts avec une quote part de 58% de l'ensemble des dépôts.

Customer deposits are the Bank's main resource.

This heading increased by BIF 65,464,314 (000), or 19%, compared with December 31, 2023. This increase is essentially explained by a rise in fixed-term deposits of BIF 45,051,850 (000), or 12%, and sight deposits of BIF 14,420,699 (000), or 10%.

Fixed-term deposits are the main category of deposits, accounting for 58% of total deposits.

14. Passifs d'impôts courants | Current tax liabilities

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Impôts sur les bénéfices à payer	4 905 695	1 023 258	Income tax to be paid
Total	4 905 695	1 023 258	Total

15. Comptes de régularisation et passif divers | Accruals and other liabilities

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Créditeurs Divers	15.1	4 155 787	5 141 706	Sundry creditors
Comptes de Régularisations	15.2	214 494	195 440	accruals
Total		4 370 281	5 337 146	Total

15.1. Créditeurs Divers | Various creditors

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Sommes dues à l'Etat	3 885 363	4 812 460	Amounts owed to the State
Sommes dues aux organismes de prévoyance	43 720	42 810	Amounts owed to contingency funds
Sommes diverses dues au Personnel	23 713	32 481	Diverse amounts owed to the staff
Dividendes à payer	34 658	24 649	Dividends to pay
Fournisseurs de biens et services	72 805	147 774	Supplier of goods and services
Autres créditeurs	95 528	81 533	Other creditors
Total	4 155 787	5 141 706	Total

15.2. Comptes de régularisation | Accruals

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Produits à recevoir	16 037	26 650	Products to receive
Compte suspens administration	17 591	10 082	Administration outstanding account
Compte suspens ou attente créiteur	165 452	157 355	Outstanding account or waiting creditor
Excédent de caisse	14 514	1 258	Excédent de caisse
Comptes opérations wallet	900	95	Comptes opérations wallet
Total	214 494	195 440	Total

Cette rubrique a connu une baisse de 966 865 (000 BIF), soit 18% par rapport au 31 décembre 2023. Cette baisse est due essentiellement à une baisse des Créiteurs divers de 985 919 (000 BIF), soit 19%.

This heading decreased by BIF 966,865 (000), or 18%, compared with December 31, 2023. This decrease is mainly due to a decrease in sundry creditors of BIF 985,919 (000), or 19%.

16. Provisions pour risques et charges | Provisions for liabilities and charges

Libellé	Note	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Provisions pour risque de crédit inscrites au passif	16.1	22 138 841	11 649 346	Provisions for credit risk recorded under liabilities
Provisions pour risques et charges (hors risque de crédit)	16.2	1 265 222	1 241 431	Provisions for liabilities and charges (excluding credit risk)
Total		23 404 063	12 890 777	Total

16.1. Provisions pour risque de crédit inscrites au passif | Provisions for risks and charges

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Agios réservés	16 981 472	6 383 510	Reserves Agios
Provisions pour créances saines	3 598 205	4 114 757	Provision for sound advances
	1 558 780	1 151 079	expenses to pay
Provisions pour créances à surveiller			Provisions for advances to monitor
Total	22 138 457	11 649 346	Total

16.2. Provision pour risques et charges (hors risque de crédit) | Provisions for risks and charges

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Provisions pour risques juridiques	779 764	729 763	Provisions for legal risks
Provisions pour départ à la retraite	485 458	511 668	Provisions for retirement
Total	1 265 222	1 241 431	Total

- Provisions pour risques juridiques : sur base de l'analyse des dossiers, la Direction a décidé de constituer progressivement une provision annuelle, de telle sorte qu'en cas de survenance du risque, on puise dans les provisions déjà constituées pour régulariser le dossier.

- Provisions pour indemnités de départ à la retraite : un tableau reprenant les détails du calcul de ces provisions, par employé, est disponible à la Banque.
- Provisions for legal risks : Based on the analysis of our files, Management has decided to gradually build up an annual provision, so that in case of risk, we can draw on the provisions already set aside to settle the case.

- Provisions for retirement severance payment: a table showing details of the calculation of these provisions, by employee, is available at the Bank.

17. Le capital social | Share capital

Au 31 décembre 2024, le capital social de la Banque s'élève à BIF 27 126 799 200 représenté par 213 060 actions, d'une valeur nominale de BIF 127 320 chacune.

As of December 31, 2024, the Bank's share capital amounted to BIF 27,126,799,200 represented by 213,060 shares, each with a nominal value of BIF 127,320.

18. Primes liées au capital et réserves | Premiums related to capital and reserves

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Réserves légales	9 379 881	7 993 714	Legal reserves
Prime d'émission	5 429	5 429	Issuance premium
Réserves disponibles	8 413 639	8 980 670	Available reserves
Réserves pour investissement	23 122 897	18 964 396	Reserves for investment
Anciennes provisions générales pour risques	626 823	626 823	Former general provisions for risks
Total	41 548 669	36 571 032	Total

Cette rubrique a connu une augmentation de 14% suite à l'affectation du résultat net de l'exercice 2023 dans les fonds propres de la Banque en mars 2024.

This heading increased by 14% following the allocation of net income for the 2023 financial year to the Bank's shareholders' equity in March 2024.

19. Gains ou pertes latents ou différés | Latent and deferred profits

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Plus-values sur réévaluation des immeubles	102 758	102 758	Gains on revaluation of buildings
Total	102 758	102 758	Total

20. Intérêts et produits assimilés | Intérêts et produits assimilés

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Intérêts sur placements en call money	1 267 197	1 529 410	Interest on investments in call money
Intérêts sur bons et obligations du Trésor	23 119 999	26 875 404	Interest on treasury bills and bonds
Intérêts sur comptes courants débiteurs	13 934 071	12 506 063	Interest on current accounts in debit
Intérêts sur escompte de factures	207 652	132 482	Interest on invoice discounting
Intérêts sur crédits de consommation	54 160	62 988	Interest on consumer loans
Intérêts sur crédits à l'équipement	29 497 509	27 008 748	Interest on equipment loans
Intérêts sur crédits immobiliers	1 378 260	1 530 099	Interest on real estate loans
Intérêts sur crédits bail	511 452	396 219	Interest on leasing
Commissions sur cautions accordées	1 818 208	931 991	Commissions on guarantees granted
Total	71 788 508	70 973 404	Total

Cette rubrique a connu une augmentation de 815 104 (000 BIF), soit 1% par rapport au 31 décembre 2023. Cette augmentation est due principalement à une hausse des intérêts sur crédits à l'équipement de 2 488 761 (000 BIF), soit 9%.

This heading increased by BIF 815,104 (000), or 1%, compared with December 31, 2023. This increase is mainly due to an increase in interest on equipment loans of BIF 2,488,761 (000), or 9%.

21. Intérêts et charges assimilées | Intérêts et charges assimilées

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Intérêts sur apports de liquidités de la BRB	3 239 424	4 883 917	Interests on liquidity inflows from BRB
Intérêts sur emprunts au jour le jour	15 910 259	11 539 318	Interests on daily borrowings
Intérêts et frais sur comptes bancaires	25 766	59 082	Interests and fees on banking accounts
Intérêts sur dépôts à vue	1 773 228	2 968 775	Interests on demand deposits
Intérêts sur dépôts à terme et comptes épargne	19 741 214	14 918 706	Interests on term deposits and savings accounts
Total	40 689 891	34 369 798	Total

22. Commissions perçues | Received commissions

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Commissions sur opérations clientèle	1 925 757	1 793 253	Commissions on customers operations
Commissions sur transferts	910 037	1 258 324	Commissions on transfers
Total	2 835 794	3 051 577	Total

23. Gains ou pertes net de change | Net foreign exchange gains or losses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Gains de change	22632	582 111	Foreign exchange gains
Pertes de change	0	0	Foreign exchange losses
Total	22 632	582 111	Total

24. Produit des autres activités | Income from other activities

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Produits divers	81 290	67 597	Other income
Revenus locatifs	3 884	472	Rental income
Revenus sur immo acquises par réalisation des garanties	6 818	15 952	Income on properties acquire through the realization of guarantees
Reprises pour provisions pour risques et charges	0	226 107	Reversals of provisions for risks on disposal
Plus-values sur cession	27 736	0	Gain on disposal
Total	119 728	310 128	Total

25. Charges des autres activités | Expenses from other activities

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Dotations aux provisions pour risques et charges	50 000	50 000	Allocation to provisions for risks and charges various
Diverses autres charges accessoires	33 095	52 722	Other incidental expenses
Moins-value sur cessions des immobilisations	2 150	4496	Loss on disposal of fixed assets
Total	85 245	107 218	Total

26. Charges du personnel | Staff expenses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Salaires et appointements	2 388 067	3 169 517	Wages and salaries
Primes et gratifications	2 912 922	3 840 885	Bonuses and gratuities
Charges sociales	319 417	372 726	Social security charges
Frais médicaux	707 391	624 028	Medical expenses
Frais de stage et formation	130 654	248 482	Internship and training costs
Prov.pour engagements de retraite	23 760	167 345	Prov.for pension commitments
Autres frais du personnel	640 945	254 889	Other staff costs
Total	7 123 156	8 677 872	Total

27. Charges générales d'exploitation | General operating expenses

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Travaux, fournitures et services externes	1 807 343	1 807 643	External works, supplies and services
Frais divers de gestion	3 891 015	3 888 125	Various administrative expenses
Impôts et taxes directs	2 729 853	2 139 496	Direct taxes
Total	8 428 211	7 835 264	Total

28. Dotation aux amortissements des immobilisations | Amortization of fixed assets

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Dotations aux amortissements	2 235 871	2 032 736	Amortization expense
Total	2 235 871	2 032 736	Total

29. Reprise sur provisions | Reprise sur provisions

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Reprises sur provisions	9 326 323	2 552 491	Reprises sur provisions
Total	9 326 323	2 552 491	Total

30. Dotation aux provisions | Allowance for provisions

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Dotations aux provisions pour créances dépréciées	31 787 509	9 360 738	Provisions for impaired receivables
Total	22 574 607	9 360 738	Total

31. Impôt sur le résultat | Income tax

Libellé	31-12-24 (BIF '000)	31-12-23 (BIF '000)	Written
Impôt sur le résultat	609 191	1 224 415	Income tax
Total	609 191	1 224 415	Total

32. Monnaie de rapportage | Reporting currency

Les États financiers sont présentés en francs Burundi (BIF).

The financial statements are presented in Burundi francs (BIF).

33. Garantie hypothécaire | Mortgage guarantee

La Banque n'a aucun immeuble hypothéqué auprès d'une autre banque ou d'un autre bailleur de fonds.

The Bank has no property mortgaged to any other bank or lender.

CONFORMITE AUX NORMES
PRESCRITES
PAR LA BANQUE CENTRALE

COMPLIANCE WITH THE
STANDARDS
PRESCRIBED BY
THE CENTRAL BANK

CONFORMITE AUX NORMES PRESCRITES PAR LA BANQUE CENTRALE

COMPLIANCE WITH THE STANDARDS PRESCRIBED BY THE CENTRAL BANK

Circulaire n°01/2023 relative au capital minimum obligatoire des Etablissements de crédit.

Au 31/12/2024, le capital social libéré est de BIF 27 126 799 200.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°02/2018 relative aux fonds propres des banques et des établissements de crédit. Cette circulaire est relative à la composition et au calcul des fonds propres prudentiels d'un établissement de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°03/2018 relative aux ratios de solvabilité et de levier des établissements de crédit.

Les banques et établissements financiers sont tenus de respecter en permanence un ratio de solvabilité de base du noyau dur de 11%, un ratio de solvabilité de base minimum de 12,5% et un ratio de solvabilité globale de 14,5%. Elles sont également tenues de respecter un ratio de levier minimum de 5%.

Au 31/12/2024, le ratio de solvabilité de base du noyau dur était de 6,6% (insuffisance de 4,4%), le ratio de solvabilité de base de la BGF était de 11% (insuffisance de 1,5%) et le ratio de solvabilité globale était de 11,7% (insuffisance de 1,8%). Le ratio de levier était de 7,3% soit un excédent de 2,3%.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°04 /2018 relative au ratio de liquidité à court terme des banques.

Les banques sont tenues de respecter en permanence un ratio de liquidité à court terme au moins égale à 100% entre d'une part, l'encours d'Actifs Liquides de Haute Qualité (ALHQ), qu'elles détiennent et d'autre part, le total des sorties nettes de trésorerie, sur les 30 jours calendaires suivants, dans l'hypothèse d'un scénario de forte tension de liquidité.

Circular n°01/2023 related to minimum capital requirements for credit institutions.

As of December 31, 2024, the paid-up share capital was BIF 27,126,799,200.

This regulation has been complied with.

Circular n°02/2018 related to the regulatory equity of banks and credit institutions. This circular relates to the composition and calculation of a credit institution's prudential capital.

This regulation has been complied with.

Circular no. 03/2018 on solvency and leverage ratios for credit institutions.

Banks and financial institutions are always required to comply with a core basic solvency ratio of 11%, a minimum basic solvency ratio of 12.5% and an overall solvency ratio of 14.5%. They are also required to maintain a minimum leverage ratio of 5%.

As of December 31, 2024, the core solvency ratio was 6.6% (shortfall of 4.4%), the BGF core solvency ratio was 11% (shortfall of 1.5%) and the overall solvency ratio was 11.7% (shortfall of 1.8%). The leverage ratio was 7.3%, i.e. a surplus of 2.3%.

This regulation has been complied with.

Circular no. 04 /2018 on banks' short-term liquidity ratio.

Banks are permanently required to comply with a short-term liquidity ratio at least equal to 100% between, on the one hand, the outstanding High-Quality Liquid Assets (HQLA) they hold and, on the other hand, the total net cash outflows, over the following 30 calendar days, assuming a scenario of strong liquidity tension.

Nous avons en effet noté que le ratio de liquidité au 31 décembre 2024 en BIF était de 124%, soit un excédent de 24% et le ratio de liquidité en devises est de 577%, soit un excédent de 477%.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°05/2018 relative au rapport entre les ressources stables et les emplois immobilisés des établissements de crédit.

Les établissements de crédit sont tenus de respecter un rapport au moins égal à 60% entre les ressources stables et les emplois immobilisés.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°06/2018 relative à la division des risques de crédit des établissements de crédit.

Les établissements de crédit sont tenus de respecter en permanence :

- La limite de 25% du rapport entre le montant de l'ensemble des risques encourus sur le personnel de l'Etablissement et les fonds propres de base ;
- La limite de 25% du rapport entre le montant de l'ensemble des risques de crédit encourus par l'établissement de crédit sur une contrepartie individuelle et les fonds propres de base ;
- La limite de 25% du rapport entre le montant total des risques encourus par l'établissement de crédit sur l'ensemble des personnes apparentées et les fonds propres de base ;
- La limite de 5% du rapport entre le montant de l'ensemble des risques de crédit encourus par l'établissement de crédit sur une personne apparentée et les fonds propres de base ;
- La limite de 800% du rapport entre le montant total des grands risques tels que définis à l'article 2 de la présente circulaire et les fonds propres de base.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°07/2018 relative au contrôle interne des établissements de crédit.

Cette circulaire exige notamment à toute banque et à tout établissement financier de se doter d'un système de contrôle interne et d'un service d'audit interne et d'avoir une charte d'audit.

Cette directive est respectée.

We have in fact noted that the liquidity ratio on December 31, 2024 in BIF was 124%, i.e. a surplus of 24%, and the liquidity ratio in foreign currencies was 577%, i.e. a surplus of 477%.

This regulation has been complied with.

Circular n°05/2018 related to the ratio between stable resources and fixed assets of credit institutions.

Credit institutions are required to maintain a ratio of at least 60% between stable resources and fixed assets.

This regulation has been complied with.

Circular n°06/2018 related to the division of credit risks of credit institutions.

Credit institutions are permanently required to comply with :

- The 25% limit on the ratio between the amount of all risks incurred on the institution's staff and core capital ;
- The 25% limit on the ratio between the total amount of credit risk incurred by the credit institution on an individual counterparty and Tier 1 capital ;
- The 25% limit on the ratio between the total amount of risks incurred by the credit institution on all related parties and core capital ;
- The 5% limit on the ratio between the total amount of credit risk incurred by the credit institution on a related party and core capital ;
- The 800% limit on the ratio between the total amount of large exposures as defined in article 2 of this circular and core capital.

This regulation has been complied with.

Circular n°07/2018 related to the internal control of credit institutions.

This circular notably requires all banks and financial institutions to have an internal control system, an internal audit department and an audit charter.

This regulation has been complied with.

Circulaire n°09/2018 relative à la prise et à la détention de participations des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°10/2018 relative aux conditions d'implantation des agences, de guichets, des bureaux de représentation et de filiales des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°11/2018 relative aux activités non bancaires des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°12/2018 relative à la classification des risques et à la constitution des provisions des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°15/2018 relative à l'agrément des dirigeants et des administrateurs des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°16/2018 relative à l'agrément des commissaires aux comptes des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°17/2018 relative à l'interdiction au bénéfice du crédit par les clients défaillants auprès du secteur bancaire.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°18/2018 relative à la position de change des banques.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°20/2018 relative à l'agrément des établissements de crédit et des bureaux de représentation des établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circular n°09/2018 related to the acquisition and holding of equity interests by credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°10/2018 related to the requirements for the establishment of branches, counters, representative offices and subsidiaries of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular no. 11/2018 related to non-banking activities of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°12/2018 related to risk classification and provisioning of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°15/2018 related to the approval of managers and directors of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°16/2018 related to the approval of statutory auditors of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°17/2018 related to the prohibition to the benefit of credit by defaulting customers to the banking sector.

This regulation has been complied with.

Circular n° 18/2018 related to the foreign exchange position of banks.

This regulation has been complied with.

Circular n°20/2018 related to the approval of credit institutions and representative offices of credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circulaire n°21/2018 relative à la gouvernance d'entreprise dans les établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°22/2013 relative à la transparence sur les conditions appliquées par les banques et établissements financiers à leurs opérations avec la clientèle.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°23/2018 relative à la gestion des risques dans les établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

Circulaire n°24/2019 relative à la publication des informations financières par les établissements de crédit.

Cette directive est respectée.

En effet, les ratios prudentiels sont trimestriellement publiés au Bulletin Officiel du Burundi (BOB), au Journal le Renouveau du Burundi et sur le site web de la Banque. Les Etats financiers trimestriels sont également publiés sur le site web de la banque ainsi que ceux de fin d'année sont publiés aussi au BOB et au Journal le Renouveau.

Règlement n°001/2019 relatif à la protection des consommateurs des produits et services financiers.

L'article 47 dudit règlement stipule que : « le fournisseur des produits et services financiers doit afficher, dans un lieu visible et accessible au public, les procédures de règlement des plaintes des consommateurs. Ces procédures doivent être écrites au moins en Kirundi, en Français et en Anglais, avec une taille de police d'au moins 12 ».

Ce règlement est respecté.

Circular n°21/2018 related to corporate governance in credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n°22/2013 related to transparency on the conditions applied by banks and financial institutions to their operations with customers.

This regulation has been complied with.

Circular n°23/2018 related to risk management in credit institutions.

This regulation has been complied with.

Circular n° 24/2019 related to the publication of financial information by credit institutions.

This regulation has been complied with.

As a matter of fact, prudential ratios are published quarterly in the Bulletin Officiel du Burundi (BOB), the Journal le Renouveau du Burundi and on the Bank's website. Quarterly financial statements are also published on the bank's website, and year-end financial statements are also published in the BOB and Journal le Renouveau.

Regulation n°001/2019 related to the protection of consumers of financial products and services.

Article 47 of the above-mentioned regulation stipulates that : « the supplier of financial products and services must display, in a visible place accessible to the public, the procedures for settling consumer complaints. These procedures must be written at least in Kirundi, French and English, with a font size of at least 12 ».

This regulation has been complied with.

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

REPORT OF THE AUDITOR

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

REPORT OF THE AUDITOR

Aux Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement (BGF).

Opinion

Nous avons effectué l'audit des états financiers de la Banque de Gestion et de Financement (BGF), qui comprennent l'état de la situation financière au 31 décembre 2024, et l'état du résultat global, l'état des variations des capitaux propres et le tableau des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé de principales méthodes comptables.

A notre avis, les états financiers ci-joints donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle de la situation financière de la société au 31 Décembre 2024, ainsi que de la performance financière pour l'exercice clos à cette date, conformément aux normes comptables applicables aux banques commerciales en République du Burundi.

Le résultat global de l'exercice clos à cette date est de moins six milliards neuf-cent soixante-six millions quatre-vingt-neuf milles trois-cent soixante-six francs Burundais (MBIF- 6 966 089 366). Le total du bilan est arrêté à Sept cent septante quatre milliards vingt trois millions neuf cent trente-quatre milles francs burundais (MBIF 774 023 934).

Fondement de l'opinion

Nous avons effectué notre audit en nous basant sur les Normes Internationales d'Audit (ISA). Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de l'organisation conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le Code de l'IESBA) ainsi qu'aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers au Burundi et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles et le code de l'IESBA. Nous estimons que les éléments probants que **nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit.**

To the Shareholders of Banque de Gestion et de Financement (BGF).

Point of view

We have audited the attached financial statements of BANQUE DE GESTION ET DE FINANCEMENT (BGF), which comprise the statement of financial position as of December 31, 2024 and the statement for overall income, statement of changes in shareholders' equity and cash flow statement for the year then ended, and the notes thereto, including the summary of significant accounting policies.

In our point of view, the attached financial statements present fairly, in all material aspects, the financial position of the company as of December 31, 2024 and its financial performance for the period then ended in accordance with accounting standards applicable to commercial banks in the Republic of Burundi.

The overall result for the financial year ending on this date is minus six billion nine hundred and sixty-six million eighty-nine thousand three hundred and sixty-six burundian francs (MBIF- 6 966 089 366). The balance sheet total is set at seven hundred and seventy-four billion twenty-three million nine hundred and thirty-four thousand burundian francs (MBIF 774 023 934).

Basis of point of view

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISA). Our responsibilities under these standards are described in more detail in the section of this report entitled « Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements ».

We are independent of the organization in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of the International Ethics Standards Board for Accountants (the IESBA Code) and the ethical rules applicable to the audit of financial statements in Burundi, and we have fulfilled our other ethical responsibilities under those rules and the IESBA Code. We believe that the audit evidence **we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.**

Questions clés de l'audit

Les questions clés de l'audit sont les questions qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée. Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et aux fins de la formation de notre opinion sur ceux-ci, et nous n'exprimons pas une opinion distincte sur ces questions.

Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers

La direction est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément aux pratiques comptables en vigueur au Burundi et aux accords de financement, ainsi que du contrôle interne qu'elle considère comme nécessaire pour permettre la préparation des états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de l'organisation à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au Conseil d'Administration de surveiller le processus d'information financière de l'organisation.

Responsabilités du commissaire aux comptes

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspondant à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes ISA permette toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'elles sont raisonnables de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur celles-ci.

Key audit matters

Key audit matters are those matters which, in our professional judgment, were of most importance in the audit of the financial statements for the period under review. These matters were discussed in the context of our audit of the financial statements taken as a whole and for the purpose of forming our point of view thereon and we do not express a separate opinion on these matters.

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Burundian generally accepted accounting principles and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, it is management's responsibility to assess the organization's ability to continue as a going concern, to disclose going concern issues where appropriate, and to apply the going concern basis of accounting unreduced by management intends to liquidate the company or cease trading, or has no realistic alternative but to do so.

The Board of Directors is responsible for overseeing the organization's financial reporting process.

Statutory auditor's responsibilities

Our objectives are to obtain reasonable assurance that the financial statements taken as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable assurance represents a high level of assurance, but does not guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect all material misstatements.

Misstatements may result from fraud or error and are considered material when it is reasonable to expect that, individually or in aggregate, they could influence the economic decisions that users of the financial statements made in reliance on them.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes ISA, nous exerçons notre jugement professionnel et faisons preuve d'esprit critique tout au long de cet audit. En outre :

- Nous identifions et évaluons les risques que les états financiers comportent des anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, concevons et mettons en œuvre de procédures d'audit en réponse à ces risques, et réunissons des éléments probants suffisants et appropriés pour fonder notre opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative résultant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Nous acquérons une compréhension des éléments du contrôle interne pertinents pour l'audit 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 la société ;
- Nous apprécions le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, de même que des informations y afférentes fournies par cette dernière ;
- Nous tirons une conclusion quant au caractère approprié de l'utilisation par la direction du principe comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments probants obtenus, quant à l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou situations susceptibles de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Si nous concluons à l'existence d'une incertitude significative, nous sommes tenus d'attirer l'attention des lecteurs de notre rapport sur les informations fournies dans les états financiers au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas adéquates, d'exprimer une opinion modifiée. Nos conclusions s'appuient sur les éléments probants obtenus jusqu'à la date de notre rapport. Des événements ou situations futur pourraient par ailleurs amener la société à cesser son exploitation ;
- Nous évaluons la présentation d'ensemble, la forme et le contenu des états financiers, y compris les informations fournies dans les notes, et apprécions si les états financiers représentent les opérations et événements sous-jacents d'une manière propre à donner une image fidèle.

In an audit conducted in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and critical thinking throughout the audit. In addition :

- We identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures in response to those risks, and obtain sufficient appropriate audit evidence on which to base our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than that of a material misstatement resulting from error, as fraud may involve collusion, falsification, deliberate omission, misrepresentation or circumvention of internal control ;
- We obtain an understanding of the internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control ;
- We assess the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as the related disclosures made by management ;
- We conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether there is any material uncertainty related to events or circumstances that may cast significant doubt on the company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw the attention of the readers of our report to the information provided in the financial statements about that uncertainty or, if that information is not adequate, to express a modified opinion. Our conclusions are based on evidence obtained up to the date of our report. Future events or circumstances could cause the Company to cease operations ;
- We have assessed the overall presentation, form and content of the financial statements, including the information provided in the notes, and whether the financial statements give a true and fair view of the underlying transactions and events

Nous communiquons au Conseil d'Administration notamment l'étendue et le calendrier prévus des travaux d'audit et nos constatations importantes, y compris toute déficience importante du contrôle interne que nous aurions relevée au cours de notre audit.

Nous fournissons également au Conseil d'Administration une déclaration précisant que nous nous sommes conformés aux règles de déontologie pertinentes concernant l'indépendance, et leur communiquons toutes les relations et les autres facteurs qui peuvent raisonnablement être considérés comme susceptibles d'avoir des incidences sur notre indépendance ainsi que les sauvegardes connexes s'il y a lieu.

Parmi les questions communiquées au Conseil d'Administration, nous déterminerons qu'elles ont été les plus importantes dans l'audit des états financiers de la période considérée : Ce sont les questions clés de l'audit.

Nous décrivons ces questions dans notre rapport, sauf si des textes légaux ou réglementaires empêchent la publication ou si, dans des circonstances extrêmement rares, nous déterminerons que nous ne devrions pas communiquer une question dans notre rapport parce que l'on peut raisonnablement s'attendre à ce que les conséquences néfastes de la communication de cette question dépassent les avantages pour l'intérêt public.

We communicate to the Board of Directors, in particular, the planned scope and timing of the audit work and our significant findings, including any significant deficiencies in internal controls that we may have identified during our audit.

We also provide the Board of Directors with a statement to the effect that we have complied with the relevant rules of professional conduct relating to independence, and disclose to them all relationships and other factors that may reasonably be considered likely to affect our independence, together with related safeguards where applicable.

Of the matters communicated to the Board of Directors, we will determine that they were the most important in the audit of the financial statements for the period under review: these are the key audit matters.

We describe these matters in our report, except where laws or regulations preclude publication or where, in extremely rare circumstances, we determine that we should not communicate a matter in our report because the adverse consequences of so doing could reasonably be expected to outweigh the benefits to the public interest.

Fait à Bujumbura, 2025/ Done in Bujumbura, 2025

GN & ASSOCIATES S.P.R.L.

Représentée par / Represented by CPA Eric NIZIGIYIMANA, Associé / Associate

RESOLUTIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DES ACTIONNAIRES

RESOLUTIONS OF THE ORDINARY GENERAL ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS

RESOLUTION N°1 :

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément aux articles 22 et 24 des Statuts de la Banque ;

Approuve le rapport du Conseil d'Administration pour l'exercice 2024.

RESOLUTION N°2 :

L'Assemblée Générale ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément aux articles 22 et 24 des Statuts de la Banque ;

Approuve le rapport du Commissaire aux comptes pour l'exercice 2024.

RESOLUTION N°3 :

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément aux articles 22 et 24 des Statuts de la Banque ;

Approuve le bilan et le Compte de résultat au 31/12/2024.

RESOLUTION N°4 :

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément à l'article 24 des Statuts de la Banque ;

Donne décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour leurs missions durant l'exercice 2024.

RESOLUTION N°1 :

The Ordinary General Assembly of Shareholders of the Management and the Funding Bank ;

Deliberating in accordance with articles 22 and 24 of the statutory provisions of the Bank,

Approves the report of the Board of Directors for the financial year 2024.

RESOLUTION N°2 :

The Ordinary General Assembly of Shareholders of the Bank BGF ;

Deliberating in accordance with articles 22 and 24 of the statutory provisions of the Bank,

Approves the report of the Auditor for the financial year 2024.

RESOLUTION N°3 :

The Ordinary General Assembly of Shareholders of the Bank BGF,

Deliberating in accordance with articles 22 and 24 of the statutory provisions of the Bank,

Approves the report of the Balance Sheet and the Income Statement on December 31, 2024.

RESOLUTION N°4 :

The Ordinary General Assembly of Shareholders of the Bank BGF,

Deliberating in accordance with the article 24 of the statutory provisions of the Bank,

Gives discharge to the Directors and the Auditors for their mission during the financial year 2024.

RESOLUTION N°5 :

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément aux articles 22 et 24 des Statuts de la Banque ;

Décide d'affecter le résultat net de l'exercice 2024 de **BIF -6.966.089.366** en réserves disponibles.

RESOLUTION N°6 :

L'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires de la Banque de Gestion et de Financement ;

Délibérant conformément à l'article 22 des Statuts de la Banque ;

Donne mandat au Conseil d'Administration de nommer le Commissaire aux comptes pour l'exercice 2025 et de fixer sa rémunération.

RESOLUTION N°5 :

The Ordinary General Assembly of Shareholders of the Bank BGF,

Deliberating in accordance with articles 22 and 24 of the statutory provisions of the Bank,

Decides to allocate the Net income of the year 2024, amounting to **BIF -6.966.089.366** in reserve available.

RESOLUTION N°6 :

The Ordinary General Meeting of Shareholders of Banque de Gestion et de Financement ;

Deliberating in accordance with Article 22 of the Bank's Statutes ;

Mandates the Board of Directors to appoint the Statutory Auditor and to fix his remuneration for the financial year 2025.

Bujumbura, Mars 2025 / Bujumbura, March 2025

Les membres du Bureau de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires / The members of the Bureau of the Ordinary General Meeting of Shareholders :

1. **Daniella NZIYUMVIRA**, Président / Chairperson
2. **Jeanne D'Arc MUHEBERISONI**, Scrutateur / Scrutineer
4. **Charles NSABIMANA**, Scrutateur / Scrutineer
3. **Désiré BUGONDO**, Secrétaire / Secretary

NOTRE RESEAU DE DISTRIBUTION

OUR DISTRIBUTION'S NETWORK

NOS AGENCES / OUR BRANCHES

- ▶ **Agence du siège**
Head office's Branch
1, Boulevard de la Liberté
B.P./P.O. Box 1035
Bujumbura-Burundi
Tel. : (257) 22 22 13 52
Fax : (257) 22 22 13 51
Fax : (257) 22 24 71 71
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Mwaro**
Mwaro Branch
Tel. : (257) 22 26 41 78
Fax : (257) 22 26 41 78
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Gatumba**
Gatumba Branch
Tel. : (257) 22 27 20 80
Fax : (257) 22 27 20 81
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Ngozi**
Ngozi Branch
Tel. : (257) 22 30 24 73
Fax : (257) 22 30 24 74
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Kayanza**
Kayanza Branch
Tel. : (257) 22 30 57 57
Fax : (257) 22 30 57 58
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Musinga**
Musinga Branch
Tel. : (257) 22 30 69 88
Fax : (257) 22 30 69 90
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Rumonge**
Rumonge Branch
Tel. : (257) 22 50 43 40
Fax : (257) 22 50 43 52
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Avenue de l'Université**
Avenue de l'Université Branch
Tel. : (257) 22 22 13 52
Fax : (257) 22 50 43 52
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Makamba**
Makamba Branch
Tel. : (257) 22 50 81 07
Fax : (257) 22 50 81 08
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence du Q. Asiatique**
Asiatique Branch
Orée du Golf
Tel. : (257) 22 25 66 96
Tel. : (257) 22 25 66 97
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Gitega**
Gitega Branch
Tel. : (257) 22 40 47 41
Fax : (257) 22 40 47 42
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Ruyigi**
Ruyigi Branch
Tel. : (257) 22 40 62 35
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence P.L. Rwagasore**
P.L. Rwagasore Branch
Tel. : (257) 22 21 78 38
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Bujumbura City Market**
Bujumbura City Market Branch
Tel. : (257) 22 27 85 15
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Muramvya**
Muramvya Branch
Tel. : (257) 22 22 13 52
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence PETRO MUHA**
PETRO MUHA Branch
Tel. : (257) 22 28 10 92
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Agence Kinindo**
Kinindo Branch
Tel. : (257) 22 24 67 41
E-mail : info@bgf.bi

NOS GUICHETS / OUR COUNTER

- ▶ **Guichet Buyenzi**
Buyenzi Counter
Tel : (257) 22 27 66 12
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet Port de Bujumbura**
Bujumbura Port Counter
Tel : (257) 22 24 98 57
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet Avenue de la Science**
Avenue de la Science Counter
Tel : (257) 22 22 13 52
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet 18 Septembre**
18 Septembre Counter
Tel : (257) 22 22 13 52
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet Kinama**
Kinama Counter
Tel : (257) 22 28 08 46
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet Palais des Arts**
Palais des Arts Counter
Tel : (257) 22 28 08 89
E-mail : info@bgf.bi
- ▶ **Guichet Kibimba**
Kibimba Counter
Tel : (257) 22 22 13 52
E-mail : info@bgf.bi

AGENCES & GUICHETS BRANCHES & COUNTERS

MAIRIE / CITY COUNCIL

1. Agence du siège / [Head office's branch](#)
2. Guichet Brarudi / [Counter](#)
3. Agence du Q. Asiatique / [Branch](#)
4. Guichet Buyenzi / [Counter](#)
5. Guichet Port de Bujumbura / [Counter](#)
6. Agence Kinindo / [Branch](#)
7. Agence P. L. Rwagasore / [Branch](#)
8. Agence Bujumbura City Market / [Branch](#)
9. Guichet Avenue de la Science / [Counter](#)
10. Guichet 18 Septembre / [Counter](#)
11. Agence PETRO MUHA / [Branch](#)
12. Guichet Kinama / [Counter](#)
13. Guichet Palais des Arts / [Counter](#)
14. Distributeurs Automatique des Billets / [ATMs](#)



LA SEULE BANQUE
PARTOUT ET
AU QUOTIDIEN

NOTRE RESEAU CORRESPONDANTS

OUR FOREIGN CORRESPONDENTS NETWORK

► BOA France

BOA France est un établissement de crédit, destiné principalement à accompagner les diasporas clientes du groupe Bank of Africa résidant en France.

BOA France offre aux particuliers, entreprises et banques en relation avec l'Afrique, des services bancaires adaptés à leur besoin.

La Banque a été agréée par les autorités de contrôle Prudentiel depuis 2009, la Banque est partenaire avec la BGF depuis septembre 2019 en tant que correspondant en EUR.



BOA France is a credit institution designed mainly to work with the diaspora residing in France, customers of Bank of Africa group.

BOA France offers banking services adapted to the needs of individuals, corporations and banks that are in relation with Africa.

The Bank has been accredited by Prudential control authorities since 2009, the Bank has been in partnership with BGF since September 2019 as a correspondent in EURO.

► AFREXIMBANK

La Banque a été créée à Abuja (Nigeria) en octobre 1993, par des gouvernements africains, des investisseurs privés et institutions africaines, des institutions financières non africaines et des investisseurs privés dans le but de financer, promouvoir et développer les échanges intra-africains et extra-africains.

La Banque a son Siège au Caire avec des succursales à Harare, Abidjan et Abuja.

La Banque de Gestion et de Financement est partenaire avec AFREXIMBANK depuis 2019, a ouvert des comptes en USD et EUR.



The Bank was created in Abuja (Nigeria) in October 1993, by African governments, private investors and African institutions, non-African institutions and private investors to fund, promote and develop intra and extra-African exchanges.

The Bank has its headquarters in Cairo with branches in Harare, Abidjan and Abuja.

The Management and Funding Bank has been a partner with AFREXIMBANK since 2019, and has opened USD and EURO accounts.

► KENYA COMMERCIAL BANK

La Banque a été prénommée Kenya Commercial Bank en 1969, historiquement la Banque a été agréée en 1896, leur vision est d'être le fournisseur privilégié de solutions financières en Afrique avec une portée globale.

La KCB est notre correspondant en USD au Kenya depuis 2018.



The Bank has been named Kenya Commercial Bank in 1969, historically the Bank was accredited in 1896, and its vision is to be the privileged supplier of financial solutions in Africa with a global outreach.

KCB has been our correspondent in USD in Kenya since 2018.

► AKTIF BANK

Aktif Bank est une Banque commerciale basée à Istanbul, en Turquie. Fondée en 1999, la Banque fournit des facilités de financement par emprunt telles que des prêts aux Petites et Moyennes Entreprises. Aktif Bank se concentre principalement sur la Banque de financement pour les Entreprises, la Banque d'Investissement et la Banque Privée. La Banque fournit des services bancaires aux entreprises tels que le financement des créances, le financement des Entreprises, les services d'assurance, le commerce extérieur et les finances, les prêts commerciaux et aux Entreprises, le crédit-bail financier et la gestion de la trésorerie.



Aktif Bank is a Commercial Bank based in Istanbul, Turkey. Founded in 1999, the Bank provides debt financing facilities such as loans to small and medium companies. Aktif Bank mainly focuses on corporate finance banking, Investment Banking and Private Banking. The Bank provides corporate banking services such as receivables financing, corporate finance, insurance services, commercial and corporate lending, financial leasing and cash management.

CHOISISSEZ LA SECURITE

► Pour envoyer votre argent

SIMPLE FIABLE RAPIDE

LE CHOIX EST ENTRE VOS MAINS



MoneyGram
money transfer