SMICO
Partenaire en Microfinance

RAPPORT PILIER III – Exercice 2024

Rapport établi conformément à l'instruction n°55 de la BCC, relative à la discipline de marché

CONTENU

I. INTRODUCTION ____ *3*

1.1. En un coup d'œil ____ 3

1.2. Historique de SMICO ____ 3

1.3. Mission – Vision – Valeurs ____ 3

II. DONNEES QUANTATIVES 2024 ____ *4*

2.1. Bilan au 31 décembre 2024 ____ 4

a) Actifs du bilan au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais) ____ 4

b) Passifs du bilan au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais) ____ 5

2.2. Comptes de résultat au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais) ____ 6

2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances ____ 7

III. DONNEES QUALITATIVES & GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE ____ *8*

3.1. Capital humain ____ 8

3.2. Stratégies et méthode de gestion des risques ____ 9

3.3. Gouvernance ____ 10

3.4. Stratégie de développement et politique commerciale ____ 14

IV. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III ____ *15*

I. INTRODUCTION

1.1. En un coup d'œil

SMICO réaffirme une fois de plus son engagement envers la transparence financière et se conforme à l'instruction 55 de la Banque Centrale du Congo relative à la surveillance du marché. Voici en un coup d'œil les chiffres clés pour l'année 2024 comparé à l'année 2023.

Les chiffres sont exprimés en francs congolais.

	Année 2024	Année 2023
Total Bilan	154 189 089 324	92 961 479 433
Fonds Propres	18 023 902 569	13 884 880 676
Résultat net	6 014 561 468	4 759 760 912
Produit net financier	29 125 030 210	20 382 272 484
Total portefeuille de Crédit	101 783 937 030	70 943 707 926
Total portefeuille d'Epargne	110 490 120 394	65 832 252 294
Portefeuille à risques 30 jours	3,69%	3,10%
Solvabilité	13,3%	18%
Rendement sur Actif	6,61%	5,21%
Rentabilité des fonds propres	51,08%	31,11%
Rendement du portefeuille	37,48%	38,36%
Nombre d'agence	10	8
Nombre d'agents bancaires	101	77
Nombre du personnel	138	131
Nombres des clients	82 003	68 361

1.2. Historique de SMICO

La société est née de l'initiative d'un groupe de financiers professionnels belges et congolais, majoritairement des anciens banquiers de renom qui avaient décidé d'apporter un outil de financement et de développement à la population de l'Est de la RDC en particulier, et de toute la République Démocratique du Congo en général. La Société de Microcrédits Congolais, SMICO S.A., est une institution de microfinance au sens de la loi, créée suivant l'acte n° 2951 du 03 Novembre 2009, date de la déclaration de fondation par le président du Conseil d'Administration et enregistrée au registre de commerce et du crédit mobilier sous le numéro CD/GOM/RCCM/16-B-003 avec comme identification nationale n° 5-610-N56515G.

Son siège social est situé à Goma, sis sur Avenue Vanny Bishweka, au n°020, Commune et Ville de Goma, Province du Nord-Kivu. Elle compte, actuellement, 10 agences couvrant 8 provinces du pays, à savoir : province du Nord-Kivu (à Goma), province du Sud-Kivu (à Bukavu et à Uvira), province de l'Ituri (à Bunia), province de la Tshopo (à Kisangani), province de la Tanganyika (à Kalemie), la province du Haut-Katanga (à Lubumbashi et à Likasi), la province du Lualaba (à Kolwezi) et la province du Maniema (à Kindu).

Depuis le 20 octobre 2010, SMICO SA est agréée par la Banque Centrale du Congo sous la référence : Gouv. /D.033/ n°001283 et publié au numéro spécial du journal officiel de la RD Congo du 29 novembre 2018 en tant que Société Anonyme avec Conseil d'Administration.

1.3. Mission – Vision – Valeurs

La vision de SMICO S.A. est de devenir une société de microfinance de référence, gérée efficacement en toute transparence et apportant des solutions rapides et adaptées aux besoins de la population du milieu avec comme but de développer leurs activités génératrices des revenus et d'améliorer par conséquent leurs conditions de vie.

La mission de SMICO SA est d'offrir à ses clients des services d'épargne et de crédit adaptés à leurs besoins et d'assurer le développement individuel et général de la population exclue du circuit bancaire classique.

SMICO SA aspire à toutes les bonnes pratiques, mais résume ses valeurs en trois vertus : la *Confiance*, la *Transparence* et l'*Ethique*.

II. DONNEES QUANTATIVES 2024

2.1. Bilan au 31 décembre 2024

a) Actifs du bilan au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais)

Eléments d'actif	Montant N 2024 en CDF	%	Montant N-1 2023 en CDF	%	Variation %
Opérations de trésorerie (S / Total)	**47 148 165 271**	**31%**	**18 373 817 445**	**20%**	**157%**
Caisse	10 334 295 832		3 666 042 096		
Banque, organe faîtier et autres I. F.	32 026 407 756		7 816 779 121		
Prêts à terme (auprès de l'organe faitier ou autres IF)	4 787 461 683		6 890 996 227		
Opérations avec la clientèle (S/Total)	**99 014 890 763**	**64%**	**69 314 634 510**	**75%**	**43%**
Crédit à court terme	26 108 675 536		17 795 546 516		
Crédit à moyen terme	63 238 860 295		33 604 753 828		
Crédit à long terme	7 490 530 923		16 274 040 037		
Provisions pour dépréciation des créances en retard	2 769 046 267		1 699 522 655		
Créances litigieuses ou en retard (balance âgée)	4 945 870 277		3 269 367 545		
Suspens de la clientèle	0		70 449 238		
Opérations diverses (S/Total)	**2 538 408 348**	**2%**	**1 330 676 626**	**1%**	**91%**
Débiteurs divers	0		22 625 323		
Etat	1 820 279 087		978 954 735		
Régularisations et emplois divers	490 391 138		304 229 865		
Fournisseurs	227 738 123		24 866 703		
Immobilisations (S/Total)	**5 487 624 943**	**4%**	**3 942 350 852**	**4%**	**39%**
Valeurs immobilisées	5 487 624 943		3 942 350 852		
TOTAL GENERAL ACTIF	**154 189 089 324**	**100%**	**92 961 479 433**	**100%**	**66%**

SMICO a enregistré, entre 2023 et 2024, un accroissement de 66% de son total actif dont 64% est totalement productif avec un portefeuille à risque de 3,69% à 30 jours. Les immobilisations, dont la gestion reste efficace, ne représentent que 4%. Le niveau de trésorerie représente 31% sur le total de l'actif. Le portefeuille de crédit brut s'est accru de 43% passant de 71 014 157 165 CDF à 101 783 937 030 CDF en 2024.

La situation détaillée de l'analyse de la qualité du portefeuille se présente comme suit :

Libellé	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)
Crédits litigieux (≤ à 30 jours de retard) (1)	1 257 432 696	1 856 916 339	1 954 309 292	2 233 601 780
Crédits litigieux (de 31 à 60 jours de retard) (2)	471 900 224	990 197 769	671 473 932	1 005 470 864
Crédits litigieux (de 61 à 90 jours de retard) (3)	439 964 310	581 534 609	463 727 094	557 311 911
Crédits litigieux (de 91 à 180 jours de retard) (4)	1 633 422 498	1 224 372 522	1 422 755 803	570 577 271
Crédits litigieux (de plus de 180 jours de retard) (5)	1 143 150 549	2 404 512 855	1 613 750 534	1 371 421 436
Provisions pour crédits litigieux (6)	2 769 046 267	3 953 954 810	3 178 264 880	2 441 083 349
Crédits litigieux bruts (7) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)	**4 945 870 277**	**7 057 534 094**	**6 126 016 656**	**5 738 383 261**
Crédits litigieux nets (8) = (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)	**2 176 824 009**	**3 103 579 284**	**2 947 751 775**	**3 297 299 912**
Taux de provisionnement des crédits litigieux (9)=(6)/(7) en %	**56%**	**56%**	**52%**	**43%**
Total crédits nets (10)	99 014 890 763	89 740 988 970	84 343 579 628	76 762 325 088
Total crédit bruts (11)	101 783 937 030	93 694 943 780	87 521 844 508	79 203 408 437
Fonds propres de base (12)	17 450 701 014	17 095 813 113	14 542 010 001	14 074 698 253
Parts des crédits litigieux bruts/Total crédits bruts (13)=(7)/(11) en %	**5%**	**8%**	**7%**	**7%**

Part des crédits litigieux nets/Total crédit nets (14)=(8)/(10) en %	**2%**	**3%**	**3%**	**4%**
Part des crédits litigieux nets/Fonds propres de base (15)=(8)/(12) en %	**12%**	**18%**	**20%**	**23%**
Volume des crédits prorogés	0	0	0	0
Total crédits sortis du bilan	1 127 795 683	0	0	0

Note explicative : Nous avons donc clôturé le mois de décembre 2024 avec un encours crédit brut comptable 101 783 937 030 CDF contre 71 014 157 165 CDF au 31 décembre 2023, soit une croissance de 43 %. Les stratégies de recouvrement mises en place ont permis de contenir le portefeuille à risque dans les normes admises par la BCC. Ainsi, les créances en retard ont fait l'objet d'un provisionnement suivant les normes du PCCI (les provisions sont calculées par tranche de retard suivant les taux légaux). Elles sont couvertes à 56 % par des provisions pour créances litigieuses à la fin de l'exercice comptable 2024.

b) Passifs du bilan au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais)

PASSIF	Montant N 2024 en CDF	%	Montant N-1 2023 en CDF	%	Variation %
Opérations de trésorerie (S/Total)	**267 214 595**	**0,17%**	**393 094 895**	**0,42%**	**-32%**
Banque, organe faîtier et autres I. F.	0		0		
Emprunt à terme (organe faitier ou IF)	267 214 595		393 094 895		
Opérations avec la clientèle (S/Total)	**110 490 120 394**	**72%**	**65 832 252 294**	**71%**	**68%**
Epargnes et dépôts ordinaires	94 133 236 203		58 432 748 065		
Dépôts à régime spécial	1 294 538 103		1 077 311 339		
Dépôts à terme	15 062 346 088		6 322 192 890		
Opérations diverses (S/Total)	**25 407 851 766**	**16%**	**12 851 251 568**	**14%**	**98%**
Compte de liaison	0		26,78999805		
Personnel	1 194 924 024		623 007 360		
Etat	3 057 951 728		2 345 149 412		
Créditeurs divers	157 453 706		1 316 934 071		
Fournisseurs	139 856 508		181 804 939		
Régularisations et emplois divers	153 631 723		0		
Subvention d'équipement	4 262 920		9 202 502		
Emprunts et dettes à M&L termes	20 308 325 426		6 912 007 733		
Provision pour charge de retraite	391 445 730		498 542 557		
Fonds de financement et de garantie	0		964 602 966		
Fonds propres (S/Total)	**18 023 902 569**	**12%**	**13 884 880 676**	**15%**	**30%**
Plus-values et provisions réglementées	573 201 555		453 010 283		
Résultat net	6 014 561 468		4 759 760 912		
Report à nouveau	7 469 046 092		5 167 262 934		
Réserves et primes liées au capital	2 081 103 393		1 665 975 756		
Capital	1 885 990 061		1 838 870 791		
TOTAL GENERAL PASSIF	**154 189 089 324**	**100%**	**92 961 479 433**	**100%**	**66%**

72% du total passif est constitué des dépôts collectés de la clientèle. L'emprunt a connu une augmentation par suite du tirage d'une nouvelle ligne de financement afin de soutenir davantage les opérations. Quant aux fonds propres, ils ont connu un accroissement de 30% entre 2023 et 2024, représentant 12% du total passif.

Conformément à l'instruction n°055 aux établissements de crédit et sociétés financières relative à la discipline de marché exigeant d'informer dans le rapport du pilier III, la situation détaillée de fonds propres règlementaires se présente comme suit :

Libellé	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)
Fonds propres de base (1)	17 450 701 014	17 095 813 113	14 542 010 001	14 074 698 253
Fonds propres complémentaires (2)	21 277 235 631	17 082 290 235	17 051 017 866	14 649 340 525
Fonds propres réglementaires (3) = (1) + (2)	**38 727 936 645**	**34 178 103 348**	**31 593 027 867**	**28 724 038 778**

2.2. Comptes de résultat au 31/12/2024 (exprimés en francs congolais)

COMPTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	Montant N 2024 en CDF	Montant N-1 2023 en CDF	Variation %
(70) + Produits sur opérations avec l'organe faîtier et autres intermédiaires financiers	303 200 860	216 436 428	
(71) + Produits sur opérations avec la clientèle ou les membres	30 372 222 096	20 763 721 412	
(72) + Produits financiers divers	2 454 662 898	2 054 552 133	
(73) + Autres produits financiers	0	0	
(60) - charges sur opérations avec l'organe faîtier et autres intermédiaires financiers	2 240 066 847	1 316 197 965	
(61) - Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	888 840 387	420 558 881	
(62) - Charges financières diverses	876 148 409	915 680 644	
(63) - Autres charges financières	0	0	
(80) Produit net financier	**29 125 030 210**	**20 382 272 484**	**43%**
(74) + Produits accessoires	466 426 554	398 267 982	
(64) - Charges générales d'exploitation	9 720 800 659	6 881 029 238	
(65) - Charges du personnel	7 762 622 077	5 169 738 623	
(66) - Impôts et taxes	294 780 474	198 413 219	
(82) Résultat brut d'exploitation	**11 813 253 555**	**8 531 359 386**	**38%**
(78) + Reprises sur amortissements	0	0	
(79) + Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	6 825 458 132	5 779 641 634	
(68) - Dotations aux amortissements	1 139 603 727	722 376 276	
(69) - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	8 471 743 523	6 777 429 448	
(83) Résultat courant d'exploitation	**9 027 364 437**	**6 811 195 295**	**33%**
(76) + Subventions d'exploitation	45 182 259	190 436 258	
(77) + Produits exceptionnels	192 998 541	323 800 868	
(67) - Pertes exceptionnelles	482 931 256	379 829 366	
(84) Résultat exceptionnel	**-244 750 457**	**134 407 759**	**-282%**
(85) Résultat avant impôt	**8 782 613 980**	**6 945 603 054**	**26%**
(86) - Impot sur le résultat	2 768 052 512	2 185 842 142	
(87) Résultat net de l'exercice	**6 014 561 468**	**4 759 760 912**	**26%**

On note 26% de croissance du résultat net entre les deux exercices et 43% d'accroissement du produit net financier confirmant ainsi la rentabilité de notre portefeuille et donc des activités de SMICO. Le produit net financier est passé de 20 382 272 484 CDF à 29 125 030 210 CDF. Le montant d'impôt sur le bénéfice professionnel est passé à 2 768 052 512 CDF contre 2 185 842 142 CDF en 2023 justifié par l'accroissement du résultat avant impôt de 26% par rapport à l'année 2023.

2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances

Les indicateurs de performances de SMICO se présente comme suit :

Ratios prudentiels	Valeur de la période concernée	Valeur du trimestre précédent (N-1)	Valeur du trimestre précédent (N-2)	Valeur du trimestre précédent (N-3)	Normes
Ratio de solvabilité	15%	16%	15%	15%	≥ 10%
Liquidité immédiate	45%	41%	33%	37%	≥ 20%
Couverture des emplois à moyen et long termes par les ressources stables	74%	69%	65%	61%	≥ 100%
Couvertures des immobilisations	23%	24%	24%	21%	≤ 50%
Indicateurs de performance	**Valeur de la période concernée**	**Valeur du trimestre précédent (N-1)**	**Valeur du trimestre précédent (N-2)**	**Valeur du trimestre précédent (N-3)**	**Normes**
PAR30	3,69%	5,59%	4,77%	4,49%	< 5%
Ratio d'abandon des créances	1,11%	0,00%	0,00%	0,00%	< 2%
Taux de capitalisation	15%	16%	15%	15%	> 15%
Taux d'encours de crédit	64,64%	73,98%	72,41%	69,56%	> 70%
Taux des immobilisations	3,62%	4,07%	3,67%	3,40%	< 10%
Taux d'encaisses oisives	27,42%	22,97%	20,72%	23,14%	< 20%
Autosuffisance opérationnelle	128,99%	128,16%	123,31%	115,04%	> 119,2%
Rendement sur actif	6,79%	4,89%	2,79%	0,90%	> 3%
Rentabilité des fonds propres	48,03%	33,74%	19,77%	5,82%	> 15%
Rendement du portefeuille	37,42%	25,65%	16,22%	7,14%	> 15%
Coefficient d'exploitation	64,97%	62,53%	65,78%	68,61%	< 60%
Efficacité opérationnelle	26,00%	17,15%	11,27%	5,18%	Entre 13% et 21%

Notes explicatives : Nous avons inséré la norme de la BCC sur les différents ratios afin de situer le positionnement de la société face aux indicateurs de performance conformément à l'instruction 004 relative aux indicateurs de performances pour les IMF. L'analyse de ratios est plus pertinente lorsqu'elle se réfère à la fois aux normes, à la tendance et aux objectifs de l'institution. Globalement on peut noter une tendance positive maintenue et consolidée sur plusieurs ratios de performance sur la période en étude et clôturée au 31 décembre 2024.

III. DONNEES QUALITATIVES & GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

3.1. Capital humain

SMICO S.A. dispose d'une équipe expérimentée d'orientation stratégique (Conseil d'Administration) constituée d'anciens banquiers et financiers de renoms avec une vision claire de son développement.

Au niveau opérationnel, SMICO S.A. est gérée par un Directeur Général secondé par un Directeur Général Adjoint, tous congolais, expérimentés et agrées par la Banque Centrale du Congo. Avec l'appui d'une équipe de direction jeune, motivée, dynamique et compétente qui apporte, accompagnement et encadrement aux Agences afin de livrer un service de qualité à ses clients.

Au 31 décembre 2024, le personnel de SMICO S.A. se compose comme suit :

FONCTION	EFFECTIF DU PERSONNEL							
	Année 2024			Année 2023			Ecart	Variation
	H	F	Total	H	F	Total		
Direction Générale								
Directeur Général	1	0	**1**	1	0	**1**	**0**	**0%**
Directeur Général Adjoint	1	0	**1**	1	0	**1**	**0**	**0%**
Direction Administration, Finances et RH	3	1	**4**	3	1	**4**	**0**	**0%**
Direction des Opérations	4	1	**5**	3	1	**4**	**1**	**25%**
Direction Informatique	3	0	**3**	3	0	**3**	**0**	**0%**
Direction d'Audit Interne	3	0	**3**	3	0	**3**	**0**	**0%**
Direction Développement commercial	3	2	**5**	2	2	**4**	**1**	**25%**
Département Risques et Conformité	1	0	**1**	0	0	**0**	**1**	**0%**
Chauffeur	1	0	**1**	1	0	**1**	**0**	**0%**
Total Effectif Direction Générale	**20**	**4**	**24**	**17**	**4**	**21**	**3**	**14%**
Agences								
Gérant	9	1	**10**	7	1	**8**	**2**	**25%**
Chargé de l'Administration et Comptabilité	9	1	**10**	8	0	**8**	**2**	**25%**
Superviseur des Opérations	5	1	**6**	2	0	**2**	**4**	**200%**
Contrôleur Interne Agence	5	0	**5**	8	0	**8**	**-3**	**-38%**
Conseiller(e) Clientèle Bureau et Terrain	5	8	**13**	7	10	**17**	**-4**	**-24%**
Conseiller(e) Clientèle Numérique	8	1	**9**	5	3	**8**	**1**	**13%**
Conseiller Business	23	4	**27**	23	3	**26**	**1**	**4%**
Conseiller Groupe solidaire	2	5	**7**	5	5	**10**	**-3**	**-30%**
Caissiers / Caissières	3	20	**23**	2	14	**16**	**7**	**44%**
Travailleurs manuels	4	0	**4**	7	0	**7**	**-3**	**-43%**
Total Effectif des Agences	**73**	**41**	**114**	**74**	**36**	**110**	**4**	**4%**
TOTAL GENERAL SMICO-SA	**93**	**45**	**138**	**91**	**40**	**131**	**7**	**5%**

Contrairement à l'année 2023 où nous avions connu un accroissement de 18% du personnel, cette année 2024 nous n'avons connu qu'un accroissement de 5% passant de 131 agents en 2023 à 138 agents à fin 2024. Il y a eu 7 nouveaux staffs dont 3 à la direction générale et 4 dans les agences.

Le pourcentage des femmes s'est amélioré passant de 30,5% à 32,6% en 2024. Sur un total de 138 agents, 45 sont des Femmes. Les efforts restent à fournir au niveau des postes de responsabilités car à ce jour nous n'avons qu'une seule femme au comité de direction et une seule femme chef d'agence. Le taux des Femmes au comité de direction est de 16.6%.

On note 37 départs de staff dont 21 démissions, 12 cas de fin ou rupture de contrat pour contre-performance et 2 cas de séparation à l'amiable. Bien que notre taux de rétention demeure appréciable (86,26%), le taux de départ ou turnover reste élevé par rapport à la moyenne (soit 23% contre une norme de 15%). Sept agents sur 138 ont déjà atteint au moins 10 ans d'ancienneté et 57 agents ont plus de 2 ans.

Enfin précisons que nous avons fini l'année avec 86 agents sous le contrat CDI et 54 sous le contrat CDD.

3.2. Stratégies et méthode de gestion des risques

Informations sur les stratégies et méthode de gestion des risques	
Structure de la fonction de gestion des risques.	SMICO a mise en place la fonction de gestion des risques avec un responsable basé au Siège appuyés par des contrôleurs permanents dans les Agences en vue d'avoir une approche efficace de contrôle et de gestion des risques.
Sources, niveaux d'exposition et de maîtrise des risques.	Au regard de ses activités, SMICO identifie les risques liés à chaque processus métier, mesure son niveau d'exposition et met en place un dispositif permettant de détecter, d'analyser, de mesurer, de prioriser, de surveiller et d'atténuer dans l'objectif ultime de maîtriser les risques inhérents à ses activités.
Modalités de détermination de la tolérance aux risques et de l'appétence pour les risques.	SMICO définit donc sa tolérance et son appétence aux risques à travers sa politique de gestion des risques et d'autres choix stratégiques définies dans les politiques internes qui sont régulièrement actualisées.
Modalités de surveillance des risques.	Au moyen d'une cartographie des risques mise sur pied, évaluée et mise à jour régulièrement, SMICO se donne un outil important de surveillance des risques.
Modalités de réalisation des tests de résistance et de simulation de crise.	Les modalités de réalisation des tests de résistance et de simulation de crise sont définies dans sa politique de gestion des risques. Dans le domaine de sécurité, SMICO fait des stress tests pour s'assurer de l'efficacité de son dispositif de gestion des risques.
Processus de gestion de crise dans sa globalité : plan de continuité d'activité, modalités de gestion et de communication de crise, plan de secours informatique et le plan de reprise des activités.	Pour la continuité de ses activités, SMICO est pourvue d'un Plan de continuité d'activités (PCA), d'un Plan de secours informatique et de reprise des activités. Son plan de continuité d'activités, qui définit les modalités de gestion et de communication en cas de crise, reprend également des situations aussi particulières liées à la zone Est de la RDC où sont implantées une partie des activités de SMICO.
Dispositifs de gestion propres à chaque type de risque (crédit, opérationnel, marché, liquidité et financement).	SMICO dispose d'outils ou indicateurs lui permettant d'évaluer chaque type de risque : • **Risque de crédit** : le non-recouvrement de la créance est l'élément central de la mesure de ce risque certifié par le calcul de portefeuille à risques à 1 jours et à 30 jours. SMICO évalue, chaque semaine (en consolidé) et chaque jour par agence et commercial, son taux de portefeuille à risque (la qualité de son portefeuille) et le niveau des provisions constituées en vue de demeurer dans ses objectifs fixés en-dessous des attentes de la réglementation. • **Risque opérationnel** : complexe et non statique par sa nature, il reste comme pour toute autre institution, un défi. De ce fait, SMICO adapte constamment son dispositif de contrôle manuel et informatique pour se prémunir contre ce risque. Sur ses opérations de trésorerie, SMICO appelle à l'assurance couvrant certains risques. Elle se rassure, en outre, que son personnel est constamment suivi et formé sur les politiques et procédures internes. Enfin, elle a mis sur pied un Plan de continuité d'activités et un Plan de secours informatique et de reprise d'activités. • **Risque de marché** : SMICO se conforme aux limites de prise de position, telles que définies par le régulateur afin de minimiser son exposition aux risques de marché. A travers des indicateurs clés, ses positions sont régulièrement évaluées. Il sied de préciser que le risque de change est transféré du fait que les opérations en devises et celles en CDF sont clairement séparés. Le taux d'intérêt facturé par SMICO tient compte de risques, des coûts de transactions et de la marge bénéficiaire pour rester rentable. • **Risque de liquidité** : SMICO reste attaché à la rigueur constante de maintenir une capacité acceptable lui permettant de s'acquitter de ses engagements à tout moment. A travers ses ratios de liquidité, elle est constamment rassurée du maintien d'une politique rigoureuse de gestion de ses actifs liquides. SMICO

	détient une politique de gestion de trésorerie qui intègre des indicateurs clés et orientation stratégique sur la gestion de la liquidité.
Modalités opérationnelles de gestion des risques.	A la base, les unités opérationnelles constituent la première ligne de gestion des risques. SMICO se rassure, régulièrement, que son personnel est sensibilisé sur les procédures et sur les risques encourus dans chaque produit. Les fonctions hiérarchiques, pour chaque catégorie, sont suivies de manière qu'ils soient le premier tampon de gestion. Dès le recrutement, un agent SMICO doit obligatoirement passer par une phase d'immersion selon la politique d'immersion et l'étape clé (ou première) est celle de la lecture des politiques et procédures internes via une plateforme digitale dite : « SMICO intranet ».
Dispositif global de contrôle interne : différents niveaux de contrôles, organisation et niveau d'implication des organes de gouvernance.	Le système de contrôle interne de SMICO est constitué de 3 paliers dont : - Le niveau 1 assuré par les métiers opérationnels à travers un autocontrôle, un contrôle croisé et un contrôle hiérarchique ; - Le niveau 2 assuré par les fonctions de contrôle interne, de gestion des risques et de conformité ; - Le niveau 3 assuré par l'Audit Interne. En plus de ces 3 niveaux, SMICO subit également un contrôle du Commissaire aux comptes qui fait sa revue sur le contrôle interne et, à la fin de l'exercice comptable, un contrôle sur les états financiers en vue de leur certification. Le Conseil d'Administration, à travers ses Comités spécialisés d'Audit et de Gestion des risques, éthique et conformité, défini les modalités de fonctionnement du système de contrôle interne à travers les politiques et procédures approuvées ainsi que d'autres résolutions découlant de ses réunions.
Dispositif de contrôle de la conformité (*indication des règles internes sur l'éthique et la déontologie, sur la prévention des conflits d'intérêts, sur des abus de marché et la corruption et le droit d'alerte*) et de lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme (*identification et connaissance appropriées des clients, surveillance des opérations de la clientèle, etc.*).	SMICO dispose d'un Code de bonne conduite auquel chaque agent adhère à son embauche et une sensibilisation semestrielle est réalisée à travers les agences. Bien plus, SMICO se rassure que chaque agent en dispose d'une copie. SMICO dispose d'une politique de gestion de conflits d'intérêts, de gestion de fraude et le mécanisme d'alerte ou dénonciation est garantie dans cette procédure. Sur le volet de la lutte contre le blanchiment des capitaux et le financement du terrorisme, SMICO dispose d'une politique et procédures alignées sur la *loi n° 22/068 du 27 décembre 2022 portant lutte contre le blanchiment de capitaux et le financement du terrorisme et de la prolifération des armes de destruction massive*. Elle se rassure donc que : • Chaque client est identifié dès l'entrée en relation d'affaires avec l'Institution à travers un formulaire KYC et d'autres exigences définies dans ses conditions d'ouverture de compte ou d'accès aux produits commercialisés ; • Les clients ne remplissant pas les conditions requises ne sont pas admis, que ça soit en Agence ou à travers son réseau d'agents bancaires ; • Une surveillance quotidienne et périodiques des opérations, à travers son système de contrôle interne est assurée ; • Le développement de nouveaux produits tient compte des normes relatives à la lutte contre le blanchiment des capitaux. En outre, SMICO a décidé de mettre en place une structure automatisée de surveillance des clients et de leurs opérations en vue de s'assurer qu'elle s'aligne sur les bonnes normes en matière de LCB/FTP.

3.3. Gouvernance

Informations sur le gouvernement d'entreprise	
Organisation de SMICO, forme juridique et structure de gestion	SMICO est une Société Anonyme avec Conseil d'Administration, entièrement libéré, ayant son siège au n° 20, Avenue Vanny Bishweka, Commune et Ville de Goma en République Démocratique du Congo, immatriculée au RCCM sous le n° CD/GOM/RCCM/16-B-003 et portant le n° d'Identification National 19-K6500-N56515G, au n° d'impôt n° A1102771A, Institution de Microfinance agréée par la

Banque Centrale du Congo suivant la note réf : Gouv/D.033/n°001283 du 20 Octobre 2010.

SMICO est en voie d'alignement sur l'instruction 7 (modification 1) de la BCC, du 04 juillet 2023, relative au Gouvernement d'entreprise des IMF. Cependant, en 2024, la structure de gouvernance et de management était constituée comme suit :

- CONSEIL D'ADMINISTRATION composé, actuellement, de 7 membres chacun apportant son expérience spécifique :

1. **M. Michel VERWILGHEN**
   - Président du Conseil d'Administration
   - Administrateur de sociétés et investisseur privé, diplômé en Sciences Economiques de l'Université Catholique de Louvain. Carrière bancaire à la Banque Commerciale Zaïroise (actuelle BCDC) où il était Directeur Régional pour l'Est de la RDC. De retour en Belgique, il a été successivement Directeur Provincial de Bacob Banque puis Président du Comité de direction de la Banque de Crédit Professionnel.
2. **M. Léon Jean Marie MBAFUMOYA TCHOMBA KAWA :**
   - Administrateur et Président du Comité d'Audit
   - Banquier de formation, diplômé en Economie – option Economie Politique de l'Université Officielle du Burundi. Chercheur au centre universitaire de recherche pour le développement économique et social, il intègre la Banque Commerciale du Congo/ BCDC où il gravit plusieurs échelons jusqu'à devenir Directeur d'agence. Depuis 2017, il est entrepreneur et investisseur privé.
3. **M. Brieuc de LAMOTTE :**
   - Administrateur et Président du Comité de Risques, Ethique et Conformité
   - Détenteur de deux Masters en Ingénieur de gestion de Solvay Brussels School of Economics and Management et Management de développement de London School of Economics and Political Science. Expérience de plus de 5 ans comme consultant pour les bureaux de Bruxelles et de New-York de "BAIN & COMPANY" ; Administrateur-gérant de Bayrime, Président du Conseil d'Administration de DLM Entreprise, Administrateur - Fondateur du Fonds NGANGI et de Kivu Kick Starter, un fonds de garantie pour le financement des jeunes entrepreneurs au Kivu en République Démocratique du Congo.
4. **Mme Sylvie MALIONA MBOSO :**
   - Administratrice Indépendante
   - Fonctionnaire de la Banque Mondiale, diplômée en Sciences Economiques de l'Université Catholique de Bukavu et DEA en Gestion financière. Certifiée dans plusieurs domaines (IDECA AFRIQUE, SETYM International et TOMATE), détient une expertise avérée dans les reformes en finances publiques. Expérience de plus de 10 ans dans la gestion des projets financés par la Banque Mondiale, Coordonnatrice Provinciale du projet de renforcement de la redevabilité et de la gestion des finances publiques au Sud Kivu.
5. **M. Thierry BEAUVOIS :**
   - Administrateur
   - Nommé agent de change en 1988, est resté dans le monde de l'intermédiation et du conseil jusqu'en mars 2011. Il a exercé ses activités auprès de sa propre société de Bourse (Reyers, Beauvois, de Villenfagne) et auprès de groupes internationaux tels que HSBC, Delta Lloyd et Raymond James. Depuis 2011, Thierry Beauvois a rejoint et soutient la dynamique de Treetop Asset Management, société de gestion de fonds active dans une approche mondiale et globale. Membre Honoraire du Conseil d'Administration de la Bourse de Bruxelles et est administrateur et fondateur du Belgian Finance Center et exerce plusieurs mandats auprès de diverses sociétés.
6. **Mme Aline BUHENDWA :**
   - Administratrice Indépendante et Présidente du comité de Ressources Humaines.

- DES en Droit et Economie des Assurances. Avocate Chevronnée au Barreau Francophone de Bruxelles et Présidente du Conseil d'Administration de l'ASBL LYCEE PRINCE DE LIEGE en RDC. Elle a été Directrice des Affaires Générales à la BGFI BANK, Responsable Juridique au sein d'EQUITY BANK CONGO, Secrétaire Générale et Conseillère Juridique chez ECOBANK pendant 10 ans.

7. **Mme Dédé ALIANGO :**
   - Administratrice Indépendante
   - Doctorat en Sciences Politiques et Sociales & Master en Sciences Economiques de l'Université Catholique de Louvain (Belgique). Professeure des Universités et Consultante individuelle. Actuellement Secrétaire Général Académique de Leadership Academia University (LAU) et Professeure à l'Université de Liège (dans le curssus EMBA). Elle est directrice du Centre de Recherche Interdisciplinaire en Développement de l'UPC et à l'Institut Supérieur de Statistique de Kinshasa. Elle est aussi Ressearch Manager pour le compte du Bureau d'études Alma Research & Services (ARS) à Kinshasa / RDC.

Le conseil d'administration est majoritairement dominé par les Congolais et respecte la parité Homme-Femme avec 3 femmes contre 4 hommes.

SMICO dispose de 3 Comités spécialisés dont le Comité d'Audit, le Comité de Risque, Ethique et Conformité et le Comité des Ressources Humaines.

- COMITE DE DIRECTION (CODIR) composé de 5 membres avec 3 invités permanents (*dont le Directeur d'Audit Interne, le Manager de Risques et Conformité et le Manager d'Administration, Finances et Ressources humaines*).

1. **M. Pacifique NDAGANO :**
   - *Directeur Général et Président du CODIR*
   - + de 21 ans d'expérience dans la finance inclusive
   - Diplôme de DESS en Gestion des micros entreprises à CIESA/Edmundston, Licence en Gestion financière et comptable, alumni de la Frankfurt School of finance and management en finance agricole durable, alumni de l'Université du Québec en Transformation digitale d'entreprises, Expert certifié en gestion des risques avec ADA Luxembourg, expert en bancassurance avec KBC à Leuven, expert de PNEF en Education financière, étudiant de la prestigieuse HEC Paris en stratégie d'entreprise (encours) .... 21 ans d'expérience dans la microfinance et l'assistance technique du secteur financier avec la GIZ/Coopération Allemande. Il est membre du jury international du « Prix Ubora » organisé par Bio et la fondation Roi Baudouin. Il est DG de SMICO SA depuis 6 ans.

2. **M. Fabrice BIKAYA :**
   - *Directeur Général Adjoint*
   - + de 10 ans d'expérience dans le secteur financier et comptable
   - Master en Management des Institutions de Microfinance au Cameroun et Licence en Gestion Financière, étudiant de la prestigieuse HEC Paris en stratégie d'entreprise (encours) ; 11 ans d'expérience en microfinance, il a assumé plusieurs fonctions au sein de SMICO-SA allant d'agent polyvalent au sein d'une agence, à Assistant comptable au sein de l'agence de Bukavu, puis Comptable Siège, ensuite Responsable Administratif et Financier, enfin, Directeur Administratif, Financier et Ressources Humaines et actuellement DGA de SMICO.

3. **Mme Nathalie IRAGI :**
   - *Directrice des Opérations*
   - + de 17 ans d'expérience dans le secteur de microfinance
   - Licencié en Gestion Financière et Experte en stratégie d'Entreprises de HEC Paris, Alminu de Boulder Microfinance. Elle a occupé plusieurs postes de management au sein de l'IMF HEKIMA avant de rejoindre SMICO en juin 2020 comme Directrice des Opérations.

4. **M. Bienvenu BUSHIRI :**

	- *Directeur de Développement Business* - + de 13 ans d'expérience dans le secteur bancaire - Licencié en Gestion Financière, Option : Economie monétaire, alumni de l'Université de Québec en Transformation digitale, Expert en stratégie d'Entreprise à HEC Paris. Il a fait carrière au sein de la banque EquityBCDC où il a occupé plusieurs postes de responsabilité et commercial pendant 12 ans avant de rejoindre SMICO en avril 2021 comme Directeur de Business Développement. **5. M. François NZEY :** - *Directeur Informatique et Nouvelles technologies* - + de 15 ans d'expérience dans le secteur IT - Licencié en Sciences Informatiques et certifié en gouvernance informatique et la gestion des bases des données, il a +13 ans d'expérience à la fonction d'informaticien polyvalent, spécialiste des systèmes informatiques qu'il a occupée au sein de MECRECO avant de rejoindre SMICO en tant que IT puis Directeur de l'informatique et Technologies. **6. M. Olivier GULANDE :** - *Directeur d'Audit Interne* - + de 12 ans d'expérience dans le secteur d'audit et gestion des risques - Licencié en Gestion Financière et certifié en contrôle interne, l'agent a fait carrière au sein du cabinet GEAC à Bukavu pendant 5 ans comme Auditeur Sénior avant de rejoindre SMICO début 2014 à la fonction d'Auditeur Interne puis actuellement Directeur d'Audit Interne. **7. M. Grâce BAGULA :** - *Manager d'Administration, Finances et Ressources Humaines* - + de 8 ans d'expérience dans le contrôle interne, audit, gestion des risques, conformité et gestions administrative et financière. - Titulaire d'une Licence en Gestion Financière, certifié en gestion des risques par la Frankfurt School of Finance and Management et actuellement inscrit au Master en management des institutions de microfinance au Caméroun à l'UCAC. Plus de 8 ans d'expérience dans les métiers respectivement de contrôle interne (exercé au sein d'une grande institution bancaire, la Trust Merchant Bank en RDC ainsi qu'au sein de Virunga Fondation), gestion des risques, conformité, gestion administratives, financière et des ressources humaines. Après avoir été Auditeur Interne SIG et Manager de Risques et Conformité au sein de SMICO, il occupe actuellement la fonction de Manager d'Administration, Finances et Ressources Humaines. **8. M. Endrix MUKE :** - *Manager de Risques et Conformité* - + de 10 ans d'expérience dans le secteur de la microfinance, principalement dans la gestion du contrôle interne et de la conformité réglementaire. A débuté sa carrière en microfinance chez FINCA RDC SA en tant qu'Agent de crédit, évoluant successivement comme contrôleur interne junior puis superviseur des contrôleurs internes. Depuis janvier 2025, il occupe le poste de Manager Risque & Conformité au sein de SMICO SA. - Titulaire d'un diplôme en Sciences Economique et de Gestion, également certifié dans plusieurs domaines clés, notamment la lutte contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme (LBC/FT), la gestion des risques, l'éthique professionnelle, ainsi que la diversité et l'inclusion.
Processus de nomination des membres du CA et de la Direction Générale.	SMICO s'est doté d'une procédure de sélection et de nomination des membres des organes délibérants et exécutifs. Elle décrit les critères de sélection dont les critères sur compétences professionnelles, sur le leadership et la gestion, sur l'éthique et intégrité, sur l'engagement social et communautaire, sur la diversité et l'inclusion, sur la capacité à travailler en équipe, sur l'innovation et l'adaptabilité.
Structure de l'actionnariat et les droits de vote.	La structure de l'actionnariat est constituée par deux entreprises de droit Belge (38,9%), deux personnes physiques de nationalité Belge (31.7%) et enfin deux personnes physiques de nationalité congolaise (29,4%). Tous les actionnaires disposent des moyens financiers permettant de répondre aux éventuels besoins de capitaux de SMICO et sont tous agréés par la Banque Centrale du Congo. Ils sont

	également des financiers de formation et de métier avec un carnet d'adresse favorable pour la croissance et le développement de SMICO.
Principes et politiques de rémunération des dirigeants et du personnel, le rôle du CA dans la détermination des rémunérations.	Le Conseil d'Administration établi chaque année un barème des salaires et avantages avec un équilibre entre une rémunération qui permet aux collaborateurs de vivre correctement, attractifs vis-à-vis de la concurrence mais qui ne mettent pas en péril la rentabilité de l'institution. Le Conseil vote chaque année une procédure de prime variable et de bonus annuel du personnel. Le Jeton de présence, le remboursement des frais des administrateurs ainsi que l'affectation des dividendes sur le résultat sont décidés par l'Assemblée Générale des actionnaires. Chaque administrateur signe une charte de l'administrateur qui reprend les règles de déontologie, d'éthique et de bon fonctionnement (par exemple : aucun dirigeant n'est éligible au crédit chez SMICO, aucun administrateur ne peut postuler à un marché de service ouvert par SMICO, …)
Opérations effectuées avec les sociétés affiliées et des contreparties apparentées.	SMICO n'a pas des sociétés affiliées. Cependant, pour les personnes apparentées, SMICO a mis en place une procédure spécifique de traitement des emprunts des personnes apparentées qui s'inscrit strictement sur la réglementation tout en précisant qu'aucun administrateur de SMICO n'est éligible au crédit (voir charte d'administrateur).
Exercice du droit d'alerte des responsables des fonctions-clés de contrôle interne auprès du CA.	Les responsables des fonctions-clés de contrôle interne sont rattachés aux Comités spécialisés du CA et disposent des prérogatives renforçant leur indépendance.

3.4. Stratégie de développement et politique commerciale

Informations sur la stratégie de développement et la politique commerciale	
Grands axes de développement stratégique de SMICO.	Sur les 5 prochaines années (2023-2027) SMICO va se focaliser sur les axes stratégiques suivants dont les détails se trouvent dans son business plan 2027 : • Axe 1 : Transformer et simplifier l'expérience client grâce à la digitalisation ; • Axe 2 : Développer le portefeuille des produits et services adaptés aux besoins de la clientèle ; • Axe 3 : Intensifier l'extension géographique ; • Axe 4 : Activer des leviers d'optimisation opérationnelle en simplifiant et digitalisant les procédures internes ; • Axe 5 : Renforcer la bonne gouvernance et la sécurité des opérations.
Informations prévisionnelles générales sur les objectifs commerciaux annuels ou pluriannuels.	A l'horizon de 2027, SMICO compte servir plus de 110.000 clients actifs, avoir un portefeuille de crédit de plus de 65 millions de dollars pour près de 30 000 MPME et 100% d'emprunteurs couverts par l'assurance, aboutir à une mobilisation des épargnes de près de 70 millions de dollars dans 12 agences, 150 agents bancaires et 40 agents marchands, des fonds propres de plus de 15 millions de dollars avec une rentabilité de fonds propres estimée à une moyenne de 37%, plus de 250 emplois directs, réaliser plus de 25 millions de chiffres d'affaires et un résultat atteignant plus de 7 millions de dollars.
Soutenabilité des orientations stratégiques : capacité de SMICO à poursuivre le développement de ses activités, tout en maîtrisant les risques raisonnablement et dans le respect de la réglementation prudentielle.	L'attitude prudente adoptée par SMICO, son niveau de rentabilité, ses fonds propres et sa capacité d'emprunt lui permettent de maintenir sa capacité à développer ses activités tout en tenant compte des risques en présence.

Informations sur les progrès dans la réalisation des objectifs stratégiques et sur les risques éventuels liés à la stratégie mise en place.	Chaque année SMICO met en place un plan d'action opérationnel qui priorise les projets par axe stratégique avec un suivi mensuel et trimestriel au niveau du conseil d'administration. Un rapport de suivi du plan opérationnel est produit chaque trimestre. En 2023, SMICO a atteint 95% de ses objectifs stratégiques et ne cesse de renforcer son dispositif de gestion des risques.

IV. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III

ATTESTATION CONCERNANT L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III

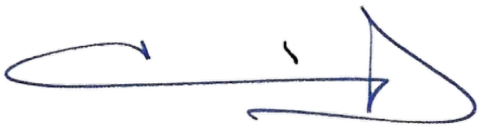
Nous, soussigné, membres du Conseil d'Administration de SMICO-SA, conformément à l'article 25 de l'Instruction 55 aux établissements de crédit et sociétés financières relatives à la discipline de marché de la Banque Centrale du Congo, attestons par la présente que le Rapport Pilier III de SMICO-SA pour l'exercice clos le 31 décembre 2024 a été établi conformément aux procédures de contrôle interne en vigueur.

Nous certifions que le Rapport Pilier III comprend toutes les informations requises par la réglementation en vigueur et qu'il reflète fidèlement la situation financière, les risques et les pratiques de gestion des fonds propres de l'Institution. Nous confirmons que la situation financière de SMICO SA a été auditée et certifiée par le Cabinet Deloitte sarl agrée par la Banque Centrale du Congo et que toutes les diligences ont été faites conformément à l'article 710 de l'Acte Uniforme sur les Sociétés Commerciales et du GIE du traité de l'OHADA.

Nous attestons également que le processus d'établissement du Rapport Pilier III a été mené de manière transparente, avec une supervision adéquate de la part des organes de gouvernance, et en conformité avec les normes et les meilleures pratiques en matière de gestion des risques et de divulgation d'informations.

En signant cette attestation, nous assumons la responsabilité de veiller à ce que le Rapport Pilier III soit établi et communiqué de manière appropriée, contribuant ainsi à renforcer la transparence et la confiance du public dans les activités de SMICO-SA.

Fait à Goma, le 30/04/2025



Michel VERWILGHEN

Président du Conseil d'Administration