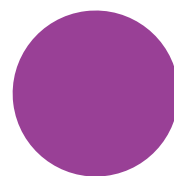
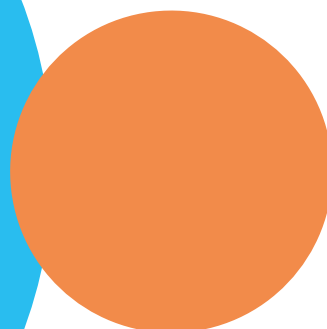


# Rapport Annuel

2017

RD Congo |



**BAOBAB**

CRÉDIT, ÉPARGNE ET BIEN PLUS



# TABLE DES MATIÈRES

- 4 GROUPE BAOBAB**
- 6 BAOBAB RD CONGO EN BREF**
  - 7 Chiffres-clés
  - 8 Le mot du Président du Conseil d' Administration
  - 9 Le mot du Directeur Général
  - 10 L'actionnariat
  - 10 Le Conseil d'Administration
- 11 PANORAMA DU RD CONGO EN 2017**
  - 12 Le contexte macro-économique
  - 12 Le secteur financier
- 13 REVUE DES ACTIVITÉS**
  - 14 Actualités et faits marquants 2017
  - 14 Nos clients
  - 15 Les produits et les services
  - 15 Les ressources humaines
  - 16 Les principaux résultats financiers
  - 16 Les perspectives 2018
- 17 ÉTATS FINANCIERS**



# Le Groupe Baobab

Leader dans l'inclusion financière digitale en Afrique et en Chine

## NOTRE MÉTIER

Notre mission est de libérer le potentiel de nos clients en leur offrant des services financiers simples et faciles d'utilisation.

Nous proposons une large gamme de solutions numériques et mobiles permettant à nos clients de gérer simplement, rapidement et en toute sécurité leurs finances. Du crédit, de l'épargne et bien plus.



NOS CLIENTS  
**703 959**

NOS EMPLOYÉS  
**3 917**

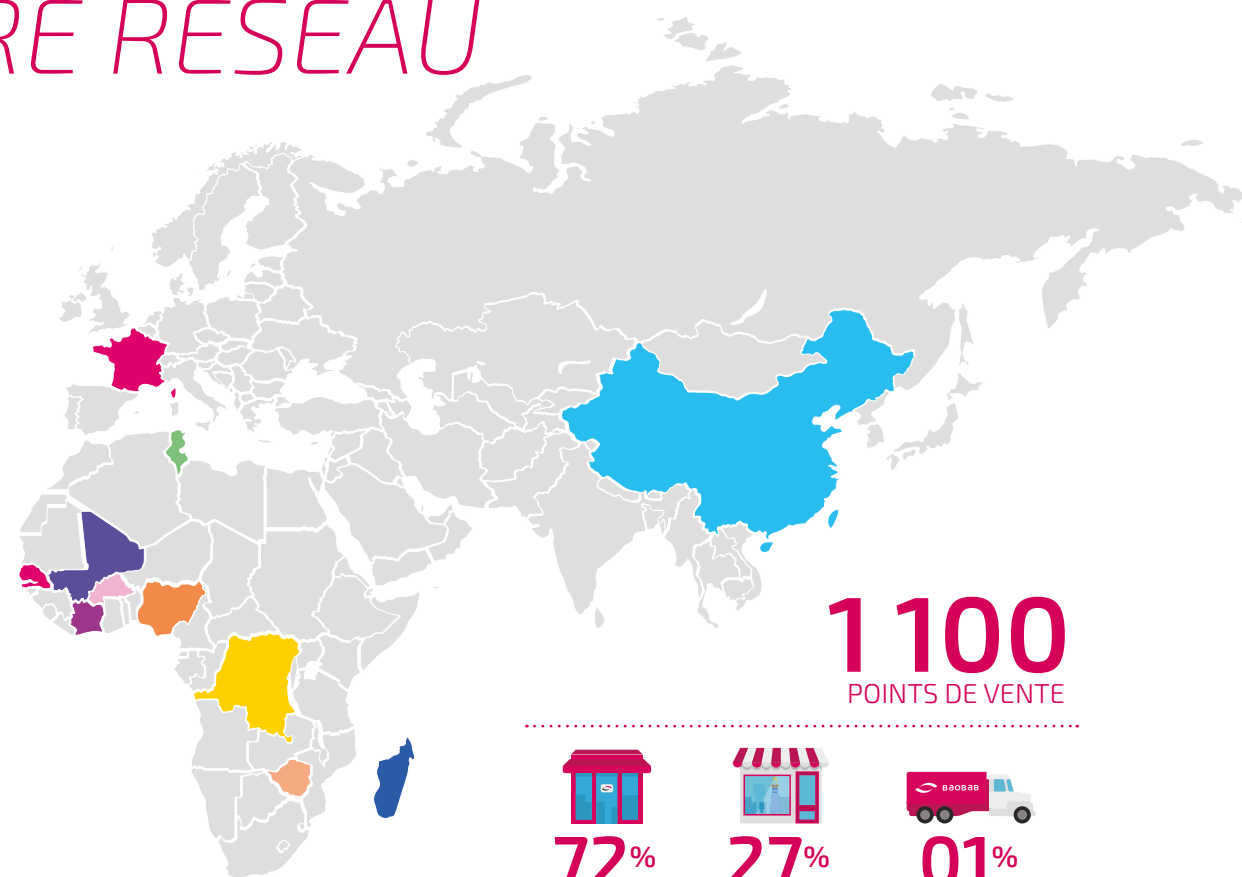
CRÉDITS DÉBOURSÉS  
EN 2017 (EN EURO)

**850 000 000**

## NOTRE RÉSEAU

**11 PAYS**

- FRANCE
- BURKINA FASO
- CHINE
- CÔTE D'IVOIRE
- MADAGASCAR
- MALI
- NIGÉRIA
- RD CONGO
- SÉNÉGAL
- TUNISIE
- ZIMBABWE



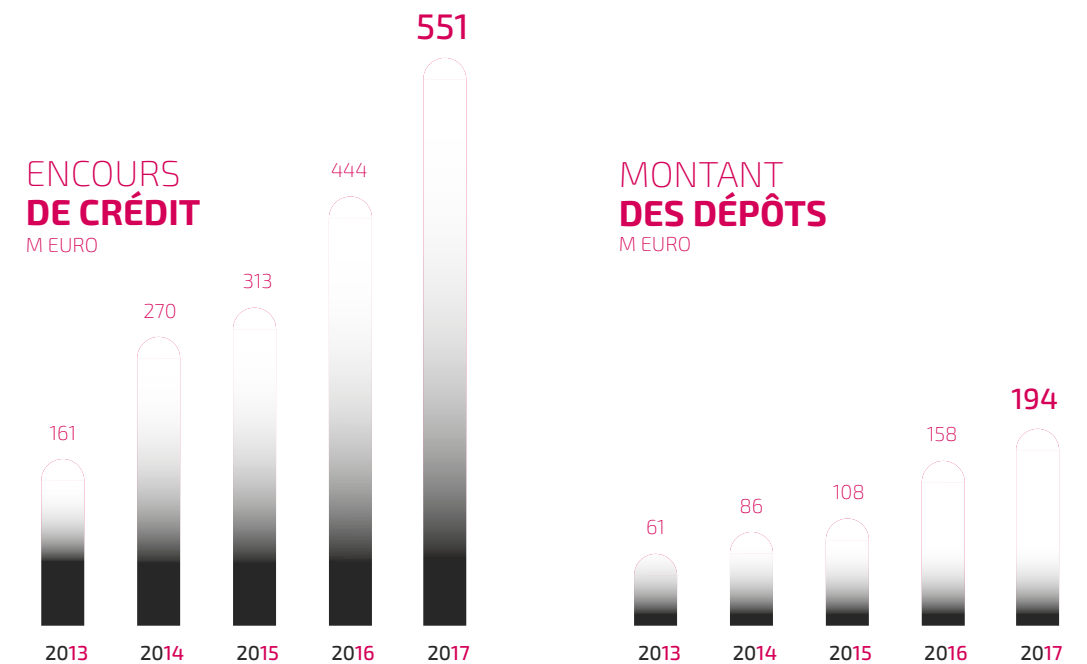
**1 100**  
POINTS DE VENTE

**72%**  
POINTS  
BAOBAB

**27%**  
AGENCES  
BAOBAB

**01%**  
AGENCES  
MOBILES

## NOS CHIFFRES CLÉS



**+24%**  
vs 2016  
**ACTIF TOTAL**  
**635**  
M EUR

**+180%**  
vs 2016  
**RÉSULTAT NET**  
**9,5**  
M EUR

**+01%**  
vs 2016  
**FONDS PROPRES**  
**130**  
M EUR

**21%** DES CRÉDITS EN 2017  
VIA TÉLÉPHONE PORTABLE

**47%** DES CLIENTS EN 2017  
SONT DES JEUNES

## NOTRE ACTIONNARIAT



**MAJ  
INVEST**







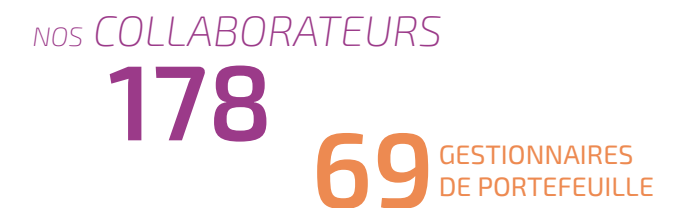
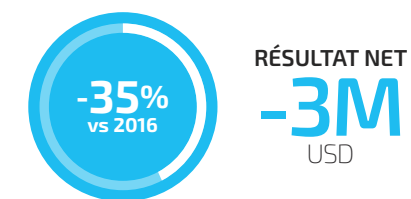
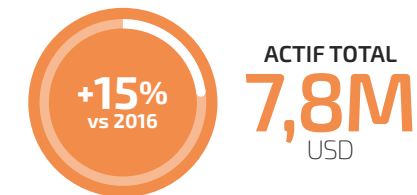
## CHIFFRES CLÉS 2017

En mars 2017, le Groupe Baobab (anciennement Microcred) acquiert un peu plus de 50 % du capital d'OXUS RDC et s'implante en Afrique Centrale. Deux augmentations de capital successives d'un montant total de 4,5M USD ont permis au Groupe de renforcer sa participation au sein de l'institution à hauteur de 99,8 %.

Désormais filiale du Groupe Baobab, Baobab RDC offre aux personnes exclues du système financier traditionnel, des produits et des

services financiers adaptés. Elle participe ainsi à l'amélioration des conditions de vie de ses clients et au développement économique du pays.

Au 31 décembre 2017, Baobab RDC compte 4 agences dont 1 située en province, à l'ouest du pays et trois autres dans la ville province de Kinshasa, capitale de la RDC.





Mot de  
**ISABELLE  
LEVARD**

PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Alors qu'une grande partie du marché bancaire mondial a connu une croissance atone ces dernières années, le marché bancaire africain a connu une expansion importante et qui devrait se poursuivre dans un avenir proche.

L'une des tendances émergentes de ce secteur à laquelle nous assistons, est le passage d'une

infrastructure bancaire traditionnelle de type "briques et mortier" vers la fourniture de

solutions numériques. Ce changement est principalement dû au développement de la téléphonie mobile sur le continent, qui permet aux opérateurs de créer des offres à des prix plus avantageux et de proposer une gamme de services plus étendue.

Aujourd'hui, près d'un Africain sur deux préfère utiliser les canaux numériques pour effectuer ses transactions financières et cette tendance devrait se poursuivre. Fort de ce constat, le Groupe Baobab a fait du numérique sa priorité.

En tant que Présidente du Conseil d'Administration, ma mission est de soutenir Baobab RDC dans ce moment clé de son développement.

Par conséquent, je mettrai toute mes connaissances et mon expérience au service de l'équipe de Direction, afin de soutenir sa mission d'inclusion financière et l'aider à devenir le premier fournisseur de services financiers numériques du pays.

Bien qu'il soit essentiel d'obtenir des résultats solides, il est important de le faire

de manière à respecter les intérêts de toutes les parties prenantes - employés, clients, régulateurs et actionnaires - de manière équitable et transparente. Dans

cet esprit, le Conseil d'Administration et moi-même veillerons à ce que Baobab demeure un lieu où tous les collaborateurs puissent réaliser leur potentiel, dans un environnement stimulant qui encourage l'honnêteté, l'intégrité et le respect des intérêts de nos clients et actionnaires.

L'engagement et la compétence de nos employés, associés à nos capacités en matière d'innovation numérique, permettent à Baobab RDC d'aborder l'avenir avec confiance et détermination, tout en poursuivant les réalisations déjà accomplies.

Nous nous réjouissons de partager cette aventure avec vous.

“ Fort de ce constat, le Groupe Baobab a fait du numérique sa priorité. ”



Mot de  
**MICHELET  
BEAUBRUN**

DIRECTEUR GÉNÉRAL

L'année qui vient de s'écouler a été une année passionnante pour Baobab RDC, qui a été intégrée au Groupe Baobab.

En 2017, nous avons déboursé plus de 10,7 millions de USD (9 million d'euros) de crédits afin de soutenir le développement de petites et très petites entreprises en République Démocratique du Congo. Notre portefeuille de prêts s'élève à près de 7,3 millions de USD (6,1 millions d'euros) et nous avons déboursé de 11 520 crédits sur nos marchés.

Au cours de l'année 2018, l'Institution a

étendu sa présence géographique avec l'ouverture de 2 nouvelles agences dans la capitale du pays. Baobab RDC s'adresse désormais

à plus de 10 000 clients grâce à 6 points de présence et adopte progressivement des outils numériques innovants, afin d'améliorer son efficacité et mieux servir ses clients.

Dans la perspective de 2018 et au-delà, Baobab continuera à se concentrer sur ses valeurs fondamentales, à savoir assurer une inclusion financière responsable en République Démocratique du Congo.

Nous mettrons de plus en plus l'accent sur la fourniture de solutions numériques, soit de façon autonome soit par le biais de partenariats, afin de fournir des fonctionnalités de transactions financières transparentes et sécurisées à nos clients.

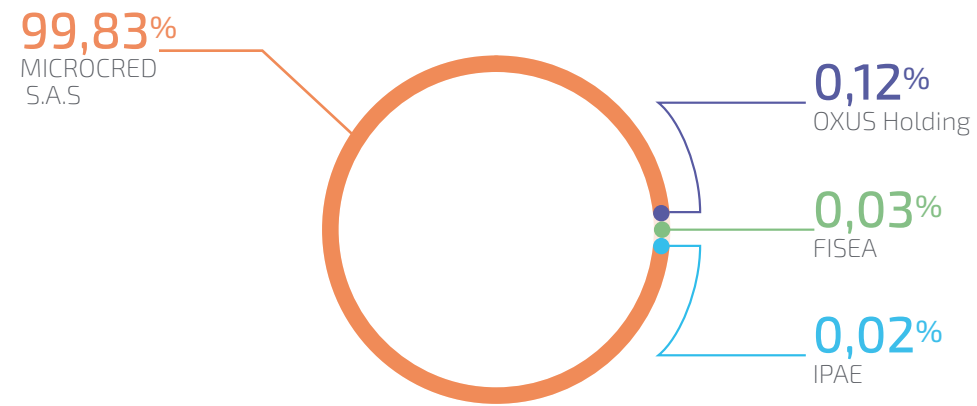
Sans un groupe d'employés hautement engagés et professionnels, les réalisations que nous avons vues à ce jour n'auraient pas été possibles et je profite de l'occasion pour remercier toute l'équipe de Baobab RDC de ses efforts. En outre, je tiens à remercier nos actionnaires, nos bailleurs et nos autres partenaires qui ont apporté un soutien sans faille à notre vision et à notre mission.

Je suis impatient de poursuivre l'aventure avec vous, afin que nous puissions devenir le premier groupe de services financiers numériques en République Démocratique du Congo, dédié à l'inclusion financière.

“ Baobab RDC s'adresse désormais à plus de 10 000 clients. ”



## L'ACTIONNARIAT



## LE CONSEIL D'ADMINISTRATION



**Isabelle LEVARD**  
PRÉSIDENTE DU CONSEIL D'ADMINISTRATION  
DIRECTRICE GÉNÉRALE ADJOINTE  
BAOBAB GROUP



**Ruben DIEUDONNÉ**  
DIRECTEUR GÉNÉRAL  
BAOBAB CÔTE D'IVOIRE



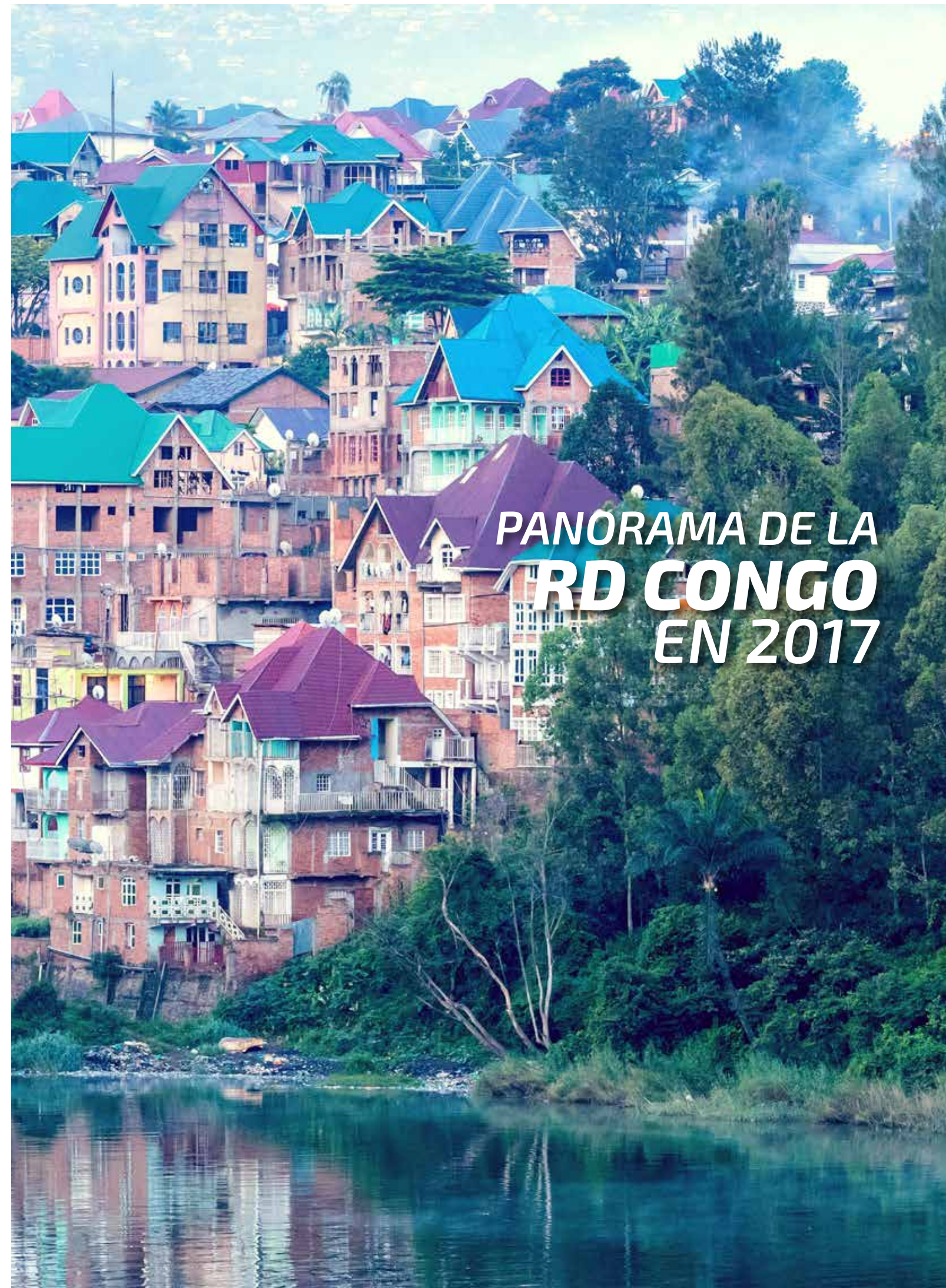
**Charles GILL**  
DIRECTEUR DES OPÉRATIONS  
BAOBAB GROUP



**Sébastien DUQUET**  
DIRECTEUR GÉNÉRAL D'OXUS DEVELOPMENT



**Annie CORDET-DUPOUY**  
ADMINISTRATEUR INDÉPENDANT  
CHEF D'ENTREPRISE, SABAUDIA CONSULTING



## PANORAMA DE LA RD CONGO EN 2017



# LE CONTEXTE MACRO-ÉCONOMIQUE

Plus grand pays d'Afrique francophone, la République démocratique du Congo (RDC) possède d'immenses ressources naturelles et s'étend sur 2,3 millions de km<sup>2</sup>. Sa population s'élève à près de 77 millions d'habitants, dont moins de 40 % vivent en milieu urbain<sup>1</sup>.

En 2010–2015, la République démocratique du Congo (RDC) enregistrait une croissance moyenne de 7,7 %. En 2016, cet élan a été brisé (2,4 %) par la chute des cours des matières premières d'exportation du pays (cuivre et cobalt notamment) et les incertitudes pesant sur la situation politique intérieure<sup>2</sup>. Ce choc économique a entraîné une détérioration des comptes extérieurs et une chute des réserves de change du pays en 2016, ainsi qu'un effondrement de 31 %

du taux de change du Franc congolais par rapport au dollar qui a alimenté une inflation galopante de près de 24 %.

En 2017, la croissance devrait s'élever à 2,6 %, portée par la hausse modérée des cours des matières premières et de la production minière nationale. La monnaie nationale devrait toutefois poursuivre son repli face au dollar et l'inflation s'accroître. Malgré une baisse du taux de pauvreté de 71 % à 64 % entre 2005 et 2012, la RDC compte encore parmi les pays les plus pauvres du monde. Selon l'ONU environ 2,3 millions de personnes sont déplacées ou réfugiées en RDC et 323 000 Congolais résident dans des camps de réfugiés en dehors du pays •

# LE SECTEUR FINANCIER

D'après les données de la Banque Centrale du Congo de 2013, le secteur financier congolais est constitué de 18 banques commerciales (dont 2 sous tutelle), d'une banque de développement (SOFIDE), d'une institution spécialisée dans le financement de l'industrie (FPI), de trois sociétés financières, d'une société d'assurance, de 149 institutions financières de proximité (coopératives d'épargne et de crédit et institutions de microfinance), d'intermédiaires financiers et de bureaux de change.

Il existe également trois établissements de monnaie électronique, filiales d'opérateurs de télécommunications (Airtel Money, M-Pesa et Orange Money) qui proposent des produits de mobile banking.

Le système bancaire congolais reste cependant dominé par 5 banques locales, suivies des banques panafricaines, ce qui s'explique par leur ancienneté et leurs réseaux d'agences à travers le pays. Les banques sont essentiellement concentrées dans les grands centres urbains : Kinshasa, le Kongo Central et le Haut Katanga.

L'accès aux services financiers reste très limité avec un taux de bancarisation de 6 %, la moyenne en Afrique sub-saharienne étant de 25 %<sup>3</sup>. L'amélioration de ce taux de bancarisation nécessiterait d'avantage d'investissements de la part des banques, dans la communication et l'éducation de la population, ainsi que dans la relation clientèle •

<sup>1</sup> Banque Mondiale

<sup>2</sup> Agence Française de Développement

<sup>3</sup> Deloitte - Secteur-bancaire en RDC



REVUE DES  
ACTIVITÉS



# ACTUALITÉS ET FAITS MARQUANTS 2017

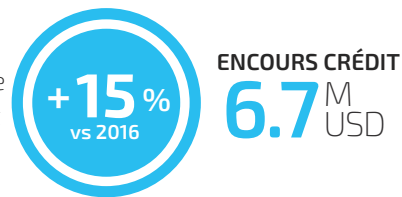
En 2017, la priorité a été accordée au processus d'intégration de la nouvelle filiale au sein du Groupe Baobab. L'Institution OXUS RDC SA a changé de dénomination sociale pour prendre celle de Microcred RDC SA avec pour nom commercial Baobab. Un nouveau Directeur Général a été nommé en la personne de Michelet Beaubrun. Plusieurs sessions de formation de managers aux standards et bonnes pratiques du Groupe ont été mises en place à Dakar, ainsi que de nouvelles procédures et de nouveaux outils de pilotage.

Sur le plan opérationnel, la technologie de crédit du Groupe Baobab a été implémentée, ce qui a permis à Baobab RDC de renouer avec la croissance (+15 % des encours de crédit) dès cette année, en gardant une bonne maîtrise du risque et des dépenses.

Les contrats de prestataires externes ont été revus et optimisés afin de maîtriser

les charges de l'Institution, l'agence de Kimbanseke a été fermée et sera fusionnée avec celle de Kingasani.

Enfin, le crédit de groupe, accordé à un groupe de 5 à 7 personnes ayant pour unique garantie la solidarité existant entre ses membres, a été stoppé.



Sur le plan financier, la dette a été renégociée à plus de 99 %, grâce à la confiance qu'ont accordé les bailleurs au Groupe Baobab, nouvel actionnaire majoritaire.

La migration du système d'information de gestion d'Octopus vers T24 a débuté, ainsi que la formation de l'équipe de pilotage de ce projet essentiel.

## LES CLIENTS

Au 31 décembre 2017, Baobab RDC compte plus de 10 000 clients actifs, composés en majorité de microentrepreneurs et de petites et moyennes entreprises.

Le montant moyen des prêts décaissés au cours de l'année est de 935 US dollars pour une durée moyenne de 9 mois.

La majeure partie du portefeuille est destinée au financement de fonds de roulement.



Les activités financées par Baobab RDC sont principalement concentrées dans le commerce (73 %) et les services (27%).

En 2017, 56 % des crédits ont été octroyés à des femmes et 33 % à des clients dont l'âge est compris entre 25 et 40 ans.

# LES PRODUITS ET LES SERVICES



Le produit clé est un prêt amortissable, remboursé via des échéances mensuelles égales et calculées de manière dégressive pour une durée de 4 à 12 mois : ce prêt vise à financer les besoins en fonds de roulement et d'investissement des entrepreneurs emprunteurs.

Le traitement du dossier prend à peu près 7 jours avant déboursement.



Baobab RDC a lancé depuis décembre 2017 une offre de produits d'épargne simples et faciles d'accès.

Ces produits se composent d'un **compte épargne** classique, de **dépôts à terme** classiques et institutionnels, rémunérés aux meilleurs taux du marché.

## LES RESSOURCES HUMAINES

Au 31 décembre 2017, Baobab RDC compte 178 employés dont 39 % de gestionnaires de portefeuille et 39 % de femmes. Les effectifs sont majoritairement concentrés dans les 4 agences de la filiale (59 %). L'âge moyen des collaborateurs est de 33 ans.

*nos COLLABORATEURS*  
**178**

En décembre 2017, Baobab RDC a intégré 8 gestionnaires de portefeuille ayant bénéficié d'un parcours de formation initiale de trois semaines.





## LES PRINCIPAUX RÉSULTATS FINANCIERS

Baobab RDC a clôturé l'année 2017 avec une structure financière fragile caractérisée par le financement de 79 % de son actif par des dettes.

### PRODUITS

Les produits financiers au titre de l'exercice 2017 se chiffrent à 3,6 millions USD, en hausse de 7 % par rapport à 2016. Ces revenus proviennent essentiellement du portefeuille de crédit, Baobab ne disposant pas encore de produits connexes pouvant générer des revenus additionnels.

### CHARGES

Le total des charges à la clôture de l'exercice s'élève à 6,5 millions USD.

Parmi elles, les charges de provisions pour pertes sur prêts s'élèvent à 0,7 million USD, les charges financières à 0,9 million USD (dont 0,5 million USD d'intérêts sur emprunts, 0,3 million USD de perte de change et 0,09 million USD des frais bancaires).

Les charges d'exploitation s'élèvent à 4,9 million USD et sont constituées à 46 % par les frais de personnel.

Baobab RDC a clôturé l'année 2017 avec une perte nette de 2,9 millions USD liée essentiellement aux coûts de restructuration post-acquisition. •

## LES PERSPECTIVES 2018

Baobab RDC va connaître sa première année d'opérations sur le marché Congolais. En 2018, Baobab RDC continuera à se développer géographiquement avec

**2** AGENCES  
EN 2018

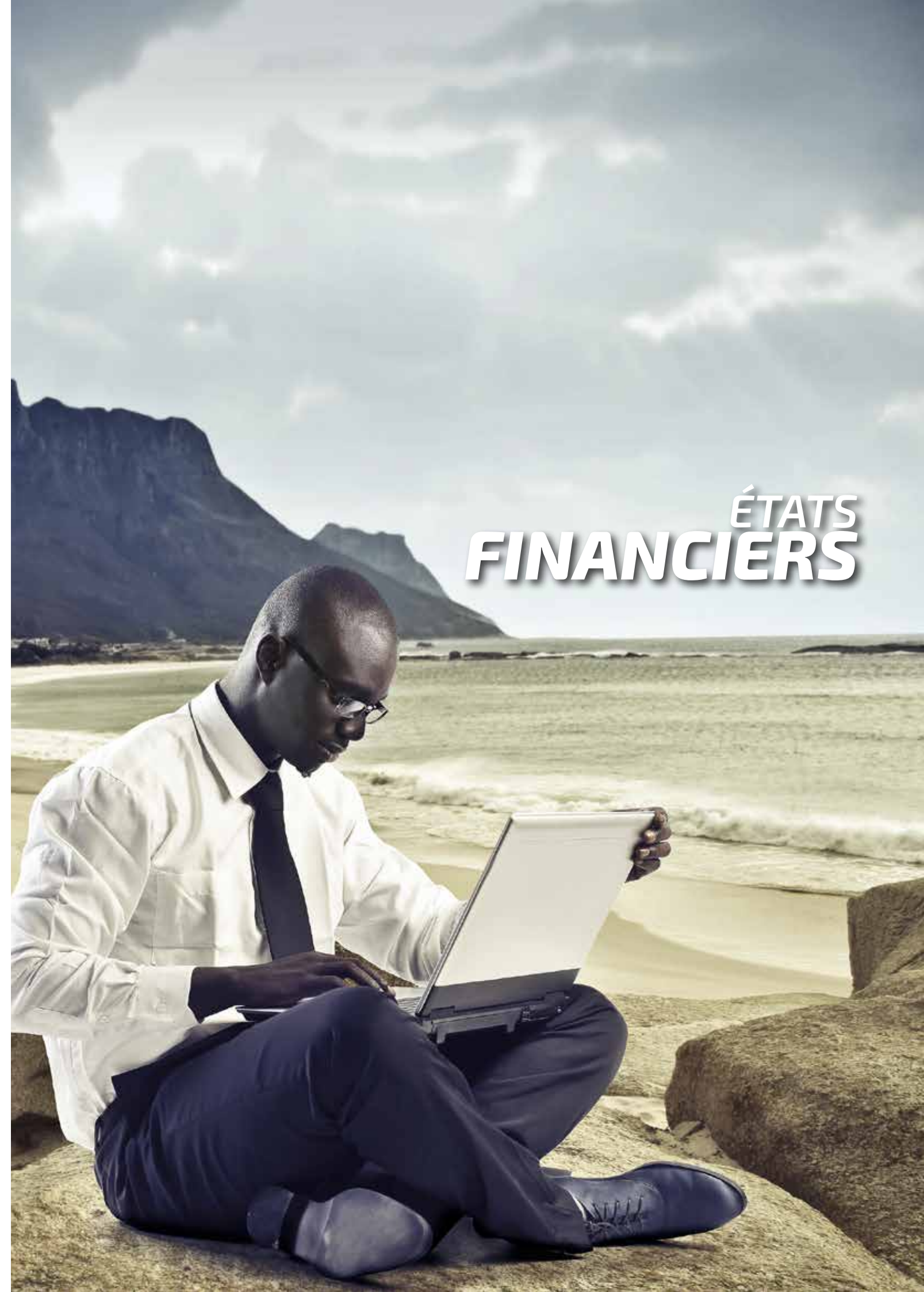
l'ouverture prévue de 2 nouvelles agences à Kinshasa.

L'Institution prévoit d'augmenter le plafond maximum de ses crédits, qui passera dans un premier temps de 10 000 USD à 20 000 USD, puis à 50 000 USD en fin d'année.

Plusieurs défis majeurs attendent Baobab RDC en 2018 : la maîtrise de son portefeuille à risque, la migration de son système d'Informatique et de gestion et la clôture du crédit groupe pour ne délivrer que des crédits à des clients individuels.

L'Institution ambitionne également de développer son offre en matière de produits et de services numériques : ses clients devraient avoir la possibilité de recharger du crédit via leur téléphone mobile et d'utiliser un porte-monnaie électronique. •

# ÉTATS FINANCIERS



# RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

(EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2017)

En exécution de la mission qui nous a été confiée par les auditeurs du groupe et votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2017 sur l'audit des états financiers annuels de OXUS RDC S.A. tels qu'ils sont joints au présent rapport.

## 1. OPINION

Nous avons effectué l'audit des états financiers de OXUS RDC S.A, comprenant le bilan au 31 décembre 2017, le compte de résultat, les notes aux états financiers, le résumé des principales méthodes comptables et d'autres informations complémentaires relatives aux états financiers, ainsi que les états et annexes réglementaires pour l'exercice clos à cette date.

À notre avis, les états financiers annuels sont réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice au 31 décembre 2017 ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice conformément aux principes comptables généralement admis en République Démocratique du Congo pour le secteur bancaire et aux instructions de la Banque Centrale du Congo.

## 2. FONDEMENT DE L'OPINION

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit (ISA) et

conformément aux principes comptables généralement admis en République Démocratique du Congo pour le secteur bancaire et aux instructions de la Banque Centrale du Congo relative aux conditions d'exercice des activités des commissaires aux comptes des établissements de crédit agréés dans la catégorie « Micro finance » en République Démocratique du Congo. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de OXUS RDC S.A. conformément au Code de déontologie des professionnels comptables du Conseil des normes internationales de déontologie comptable (le code de l'IESBA) et celui qui encadre le commissariat aux comptes et nous avons satisfait aux autres responsabilités éthiques qui nous incombent selon ces règles.

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

## 3. OBSERVATION

Nous attirons votre attention sur le fait que le niveau de fonds propres réglementaires de OXUS RDC S.A au 31 décembre 2017, est inférieur au minimum requis. Du fait des pertes d'exploitation significatives encourues, les fonds propres de la société sont devenus inférieurs à la moitié du capital social. Le Conseil d'Administration

en application des dispositions prévues à l'article 664 de l'acte uniforme sur les sociétés commerciales devra convoquer dans les quatre mois de l'approbation des comptes une assemblée générale à l'effet de décider si la dissolution anticipée de la société a lieu, ou de confirmer la recapitalisation à effectuer par la Société.

## 4. RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION RELATIVES AUX ÉTATS FINANCIERS

La Direction est responsable de la préparation et de la présentation sincère des états financiers annuels conformément aux principes comptables généralement admis en République Démocratique du Congo pour le secteur bancaire et aux instructions de la Banque Centrale du Congo ainsi que du contrôle interne qu'elle estime nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de fournir, le cas échéant, des informations relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la base de continuité d'exploitation, sauf si la Direction a l'intention de mettre la banque en liquidation ou de cesser ses activités ou s'il n'existe aucune autre solution alternative réaliste qui s'offre à elle.

Il incombe aux responsables de la gouvernance de surveiller le processus d'élaboration de l'information financière de la banque.

## 5. RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES ÉTATS FINANCIERS

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, et d'émettre un rapport d'audit contenant notre opinion.

L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes « ISA » permettra de toujours détecter toute anomalie significative existante. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, prises individuellement ou en cumulé, elles puissent influencer les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers annuels prennent en se fondant sur ceux-ci.

Le Commissaire aux comptes



Le 19 avril 2018



## BILAN EN USD

ACTIF	2017	2016
<b>DISPONIBLES ET RÉALISABLES À COURT TERME</b>		
Caisses et banques	297 631	418 603
Crédits à la clientèle	6 736 341	5 062 329
Comptes de régularisation et autres actifs	149 936	468 454
<b>TOTAL DISPONIBLES ET RÉALISABLES À COURT TERME</b>	<b>7 183 908</b>	<b>5 949 386</b>
<b>IMMOBILISATIONS</b>		
Valeurs immobilisées nettes	498 544	697 330
Autres actifs non courants	95 381	105 431
Total des Immobilisations	593 925	802 761
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>7 777 833</b>	<b>6 752 147</b>

PASSIF	2017	2016
<b>PASSIF EXIGIBLE À COURT TERME</b>		
Banques	-	1 048 837
Dépôts de la clientèle	830 010	478 017
Comptes de régularisation et autres passifs	2 770 898	3 105 297
<b>Total passif exigible à court terme</b>	<b>3 600 908</b>	<b>4 632 151</b>
<b>PASSIF EXIGIBLE À LONG ET MOYEN TERME</b>		
Dettes à long et moyen terme	2 512 288	2 047 055
<b>Total passif exigible à moyen terme</b>	<b>2 512 288</b>	<b>2 047 055</b>
<b>FONDS PROPRES</b>		
Capital	4 512 000	4 699 993
Report à nouveau	-1 913	-2 478 674
Résultat de la période	-2 955 721	-2 193 494
Provisions pour risques, charges et pertes	110 271	45 116
Total des fonds propres	1 664 637	72 941
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>7 777 833</b>	<b>6 752 147</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT EN USD

	2017	2016
Intérêts et autres revenus	3 560 562	3 381 910
Charges financières	-914 580	-731 501
<b>PRODUIT NET FINANCIER</b>	<b>2 645 982</b>	<b>2 650 409</b>
Produits accessoires	48 490	-
Subvention d'exploitation	-	15 000
Charges générales d'exploitation	-2 242 113	-1 572 949
Charges du personnel	-2 106 996	-2 190 819
Impôts et taxes	-63 593	-47 704
<b>RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>-1 718 230</b>	<b>-1 146 063</b>
Reprises sur amortissements	-	1 015
Reprises des provisions et récupération sur créances	1 575 961	141 513
Dotations aux amortissements	-199 013	-200 049
Dotations aux provisions	-1 681 954	-496 064
Pertes sur créances douteuses	-776 501	-440 685
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT</b>	<b>-2 799 737</b>	<b>-2 140 333</b>
Produits exceptionnels	267	50 315
Pertes exceptionnelles	-123 727	-69 842
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-123 460</b>	<b>-19 527</b>
Impôt sur le résultat	-32 524	-33 634
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-2 955 721</b>	<b>-2 193 494</b>







**Baobab RD Congo**  
**(+243) 89 580 5000**

137, Kasa-Vubu, C/Bandalugwa,  
réf: Bandal Tshibangu  
RD Congo

[www.baobab.bz](http://www.baobab.bz) |  Baobab RD Congo