



**BANQUE DE LA REPUBLIQUE  
DU BURUNDI**

**LE GOUVERNEUR**

**CIRCULAIRE N° 20/2018 RELATIVE  
A L'AGREMENT DES  
ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET  
DES BUREAUX DE  
REPRESENTATION DES  
ETABLISSEMENTS DE CREDIT  
ETRANGERS EDICTEE EN VERTU  
DE LA LOI N° 1/17 DU 22 AOÛT 2017  
REGISSANT LES ACTIVITES  
BANCAIRES**

Vu la loi n° 1/34 du 02 décembre 2008 portant Statuts de la Banque de la République du Burundi, spécialement en ses articles 7 (alinéas 4 et 6) et 8 ;

Vu la loi n° 1/17 du 22 août 2017 régissant les activités bancaires, spécialement en ses articles 3, 4, 5, 15, 17, 18, 19, 20, 23, 24, 27, 31, 33, 43, 44, 45, 46, 49, 50 et 63 ;

Revu la circulaire n ° 20/09 relative à l'agrément des banques et établissements financiers ;

La Banque de la République du Burundi, ci-après désignée la « Banque Centrale », édicte :



**BANK OF THE REPUBLIC  
OF BURUNDI**

**GOVERNOR**

**CIRCULAR No. 20/2018 ON THE  
LICENSING OF CREDIT  
INSTITUTIONS AND  
REPRESENTATIVE OFFICES OF  
FOREIGN CREDIT INSTITUTIONS,  
ISSUED PURSUANT TO LAW No. 1/17  
OF 22 AUGUST 2017 GOVERNING  
BANKING ACTIVITIES**

Having regard to Law No. 1/34 of 02 December 2008 establishing the Statutes of the Bank of the Republic of Burundi, in particular Articles 7 (paragraphs 4 and 6) and 8;

Having regard to Law No. 1/17 of 22 August 2017 governing banking activities, in particular Articles 3, 4, 5, 15, 17, 18, 19, 20, 23, 24, 27, 31, 33, 43, 44, 45, 46, 49, 50 and 63;

Having reviewed Circular No. 20/09 on the licensing of banks and financial institutions<sup>1</sup>;

The Bank of the Republic of Burundi, hereinafter referred to as the "Central Bank", hereby issues the following:

---

<sup>1</sup> Non-deposit taking Institutions

## CHAPITRE 1 : DES DISPOSITIONS GENERALES

### Article 1 : Objet

La présente circulaire a pour objet de préciser la procédure et les documents requis lors de l'agrément des établissements de crédit et des bureaux de représentation des établissements de crédit étrangers.

### Article 2 : Définitions

Au sens de la présente circulaire, on entend par :

**Actionnaire de référence**, un actionnaire ou groupe d'actionnaires détenant individuellement au moins 5 % des droits de vote et désigné par l'établissement de crédit ;

**Actionnaire qualifié**, tout groupement d'actionnaires résultant d'une convention expresse, qui détient, d'une manière directe ou indirecte, une part du capital de l'établissement lui conférant au moins cinquante pour cent des droits de vote ou lui permettant de le contrôler ;

**Bureau de représentation**, une entité d'un établissement de crédit étranger lui permettant de développer une activité d'information, de liaison et de représentation, sans toutefois réaliser des opérations de banque au sein du pays hôte ;

**Personne apparentée à un établissement de crédit**, toute personne physique ou morale, ou groupe de personnes liées,

## CHAPTER I: GENERAL PROVISIONS

### Article 1: Purpose

The purpose of this Circular is to set out the procedure and the documents required for the licensing of credit institutions and representative offices of foreign credit institutions.

### Article 2: Definitions

For the purposes of this Circular, the following definitions shall apply:

**Reference shareholder:** a shareholder or group of shareholders individually holding at least 5% of the voting rights and designated as such by the credit institution;

**Qualifying shareholder:** any group of shareholders bound by an express agreement, which directly or indirectly holds a share of the capital of the institution conferring upon it at least fifty percent (50%) of the voting rights or enabling it to exercise control thereof;

**Representative office:** an entity of a foreign credit institution that enables it to carry out information, liaison, and representation activities, without conducting any banking operations within the host country;

**Person related to a credit institution:** any natural or legal person, or group of related persons, having at least one of the

ayant avec lui au moins l'une des qualités ou relations suivantes :

- administrateur ou dirigeant ;
- actionnaire qualifié ;
- actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote ;
- entreprise dans laquelle la personne apparentée détient, directement ou indirectement, au moins 25 % des droits de vote ;
- toute entreprise dans laquelle les personnes visées aux tirets 1, 2 et 3 sont dirigeants, administrateurs ou détiennent, directement ou indirectement, au moins 25 % des droits de vote ;
- conjoints, parent en ligne directe ou allié au premier degré de l'une des personnes visées aux tirets 1, 2 et 3 ainsi que les entreprises dans lesquelles ils sont dirigeants, administrateurs ou détiennent, directement ou indirectement, au moins 25 % des droits de vote ;
- entreprise que, seul ou avec les autres, l'établissement de crédit contrôle directement ou indirectement ;
- entreprise contrôlée directement ou indirectement par une personne ou une entité qui contrôle l'établissement de crédit ;
- toute autre personne que la Banque Centrale juge apparentée.

following capacities or relationships with the institution:

- Member of the Board of Directors or senior management (executive officer);
- Qualifying shareholder ;
- Shareholder holding at least 5% of the voting rights;
- An entity in which the related person holds, directly or indirectly, at least 25% of the voting rights;
- Any entity in which the persons referred to in the first, second and third indents above serve as executive officers, members of the Board of Directors, or hold, directly or indirectly, at least 25% of the voting rights;
- Spouses, first-degree lineal relatives or first-degree collateral relatives of any of the persons referred to in the first, second and third indents above, as well as entities in which they serve as executive officers, members of the Board of Directors, or hold, directly or indirectly, at least 25% of the voting rights;
- An entity that the credit institution controls, directly or indirectly, alone or in concert with others;
- An entity controlled, directly or indirectly, by a person or entity that controls the credit institution;
- Any other person deemed by the Central Bank to be a related person.

## **CHAPITRE II : DES ETABLISSEMENTS DE CREDIT**

### **Article 3 : composition du dossier de demande d'agrément**

A l'appui de leur demande d'agrément, les requérants doivent présenter à la Banque Centrale un dossier complet comprenant notamment :

- une lettre de demande d'agrément adressée au Gouverneur de la Banque Centrale ;
- un bordereau de versement des frais de dossier ;
- une Résolution de l'Assemblée Générale constitutive de la nouvelle société et la décision de l'organe compétent pour les actionnaires personnes morales les autorisant à prendre part au capital de l'établissement de crédit ;
- un numéro d'identification fiscale et du registre de commerce de l'entreprise requérante ;
- un original des statuts notariés de l'entreprise requérante ;
- une preuve de libération du capital minimum réglementaire par les actionnaires par une attestation de dépôt, dans une banque locale, du montant dudit capital ;
- une liste des actionnaires et leurs parts sociales ;
- une liste des Dirigeants et Administrateurs ;

## **CHAPTER II : CREDIT INSTITUTIONS**

### **Article 3: Composition of the Licence Application File**

In support of their licence application, applicants shall submit to the Central Bank a complete application file comprising in particular:

- A licence application letter addressed to the Governor of the Central Bank;
- A proof of payment of the application processing fees;
- A resolution of the Constitutive General meeting of the newly incorporated entity, and a decision of the competent deliberative body of legal-entity shareholders authorizing their participation in the capital of the credit institution;
- A tax identification number and commercial register entry of the applicant entity;
- An original copy of the notarised articles of association of the applicant entity;
- Evidence of the full payment of the minimum statutory capital by the shareholders, in the form of a deposit certificate issued by a local bank for the said amount;
- A list of shareholders and their respective shareholdings;
- A list of executive officers and members of the Board of Directors;

- des éléments permettant d'apprécier les conditions d'honorabilité, et d'intégrité et de compétence des Dirigeants et Administrateurs tels que prévus par l'article 15 de la Loi n° 1/17 du 22 août 2017 régissant les activités bancaires et la circulaire relative à leur agrément ;

- un original des statuts notariés, les états financiers certifiés des trois derniers exercices comptables pour les actionnaires personnes morales appelées à détenir, directement ou indirectement, au moins 5 % des droits de vote ou du capital de l'établissement de crédit ;

- une copie de la carte nationale d'identité ou du passeport valide, un curriculum vitae détaillé et un extrait du casier judiciaire pour les personnes physiques appelées à détenir, directement ou indirectement, au moins 5 % des droits de vote ou du capital de l'établissement de crédit ;

- un plan d'affaires décrivant notamment la contribution à la satisfaction d'un besoin économique local ou général, le genre et le volume des opérations envisagées et comprenant des prévisions appuyées par des bilans et comptes d'exploitation prévisionnels sur une période de trois (3) années ;

- un organigramme détaillé indiquant clairement l'organisation et les lignes de responsabilités au sein du futur établissement de crédit ;

- Elements enabling the assessment of the good repute, integrity, and competence of executive officers and members of the Board of Directors, as provided for under Article 15 of Law No. 1/17 of 22 August 2017 governing banking activities and the relevant circular on their approval;

- Original notarised articles of association, and audited financial statements for the last three (3) financial years, for legal-entity shareholders expected to hold, directly or indirectly, at least 5% of the voting rights or capital of the credit institution;

- A copy of the national identity card or valid passport, a detailed curriculum vitae, and a criminal record extract for natural persons expected to hold, directly or indirectly, at least 5% of the voting rights or capital of the credit institution;

- A business plan describing in particular the contribution to meeting a local or general economic need, the nature and volume of the envisaged operations, and including projections supported by pro forma balance sheets and income statements over a period of three (3) years;

- A detailed organisational chart clearly indicating the organisation and reporting lines and accountability within the future credit institution;

- une description des moyens techniques, humains et financiers qu'elle prévoit de mettre en œuvre à l'appui de son programme d'activités ;

- un Règlement Général des Opérations ;

-un Règlement d'Ordre Intérieur ;

- une adresse du siège social (adresse physique, e-mail, Boîte Postal, Site Web, numéro de téléphone, etc.) ;

- une enseigne commerciale le cas échéant.

- A description of the technical, human, and financial resources it plans to deploy in support of its business plan;

- A General Terms and Conditions of Operations;

- Internal Rules and Procedures;

- The registered office address (physical address, e-mail, P.O. Box, website, telephone number, etc.);

- A commercial trade mark, where applicable

#### **Article 4 : Pour l'agrément des filiales**

En plus des éléments contenus dans les articles 3 et 5, les filiales doivent fournir un accord de l'Autorité de supervision bancaire du pays d'origine.

#### **Article 5 : Éléments supplémentaires du dossier**

Outre les documents mentionnés à l'article 3 et 4 de la présente circulaire, l'entreprise requérante est tenue de fournir, pour chaque actionnaire (ou garant) détenant au moins 5 % du capital de l'établissement de crédit en création, les informations suivantes :

##### **a. Pour une personne morale :**

La répartition de son actionnariat et l'identité de ses actionnaires détenant au moins 5 % des droits de vote :

- si les actionnaires sont des personnes morales, fournir pour chaque actionnaire sa dénomination, sa forme

#### **Article 4: Licensing of Subsidiaries**

In addition to the elements set out in Articles 3 and 5, subsidiaries shall provide an approval letter from the banking supervisory authority of their home country.

#### **Article 5: Additional Documentary Requirements**

In addition to the documents referred to in Articles 3 and 4 of this Circular, the applicant entity shall provide, in respect of each shareholder (or guarantor) holding at least 5% of the capital of the credit institution to be established, the following information:

##### **a. For a legal person:**

The breakdown of its shareholding structure and the identity of its shareholders holding at least 5% of the voting rights:

- If the shareholders are legal persons, provide for each shareholder its corporate name, legal form,

juridique, sa nationalité, son siège, la copie de la carte nationale d'identité de son dirigeant;

- la résolution de l'organe délibérant habilité autorisant la personne morale d'investir dans l'établissement ;

-si les actionnaires sont des personnes physiques, fournir pour chaque actionnaire la copie de sa carte nationale d'identité ou de son passeport valide.

nationality, registered office, and a copy of the national identity card of its executive officer;

- A resolution of the competent deliberative body authorising the legal person to invest in the institution;

- If the shareholders are natural persons, provide for each shareholder a copy of their national identity card or valid passport.

**b. Pour une personne physique :**

- la nature de ses activités ;

- ses engagements déclarés selon le format en annexe, au point 8.

En plus des documents requis aux articles 3, 4, 5 et 6 de la présente circulaire, la Banque Centrale peut exiger, à des fins d'agrément, toute information additionnelle qu'elle juge utile pour fonder sa décision.

**b. For a natural person:**

- The nature of their activities;

- Their declared commitments, in accordance with the format set out in the Annex, point 8.

In addition to the documents required under Articles 3, 4, 5 and 6 of this Circular, the Central Bank may, for licensing purposes, request any additional information it deems necessary to support its decision

## **Article 6 : Conditions particulières à l'agrément**

Dans le souci de préserver l'équilibre de la structure financière de l'établissement de crédit et le bon fonctionnement du système bancaire, la Banque Centrale peut :

- assortir l'agrément de conditions particulières à l'exercice de certaines opérations définies par l'objet social de l'entreprise requérante ;
- le cas échéant, subordonner l'octroi de l'agrément à la souscription des engagements à respecter par l'entreprise requérante.

## **Article 7: Demande d'autorisation**

Les établissements de crédit doivent requérir l'autorisation préalable de la Banque Centrale pour toute modification apportée aux éléments ci-après:

- la forme juridique ;
- la dénomination sociale ;
- le nom commercial ;
- l'enseigne commerciale ;
- l'adresse du siège social ;
- le type d'opérations pour lequel l'établissement de crédit a été agréé ;
- la composition du Conseil d'Administration ;
- la composition de l'équipe des dirigeants
- les parts sociales des actionnaires disposant de 25 % du capital social.

## **Article 6: Special Licensing Conditions**

In order to preserve the soundness of the financial structure of the credit institution and the proper functioning of the banking system, the Central Bank may:

- Attach specific conditions to the licence with respect to the exercise of certain operations defined by the corporate purpose of the applicant entity;
- Where appropriate, make the granting of the licence subject to commitments to be undertaken by the applicant entity.

## **Article 7: Prior Authorisation Requirements**

Credit institutions shall obtain the prior authorisation of the Central Bank for any change of the following elements:

- Legal form;
- Corporate name;
- Trade name;
- Commercial trade mark;
- Registered office address;
- Type of operations for which the credit institution has been licensed;
- Composition of the Board of Directors;
- Composition of executive management team;
- Shareholdings of shareholders holding 25% of the share capital.

**Article 8 : Obligation des actionnaires de référence et actionnaires qualifiés**

Lors de la demande d'agrément d'un établissement de crédit, le requérant doit désigner et transmettre à la Banque Centrale un actionnaire ou groupe d'actionnaires de référence.

Les actionnaires de référence et les actionnaires qualifiés ou maison mère s'engagent vis-à-vis de la Banque Centrale, à participer à la détermination de l'organisation efficace du futur établissement de crédit et à sa bonne gestion, et à lui fournir un soutien en capital pour assurer la solvabilité et un soutien en trésorerie pour assurer la liquidité, suivant le formulaire **en annexe, au point 10, xiv.**

**Article 9 : Motif de refus d'agrément**

La Banque Centrale refuse l'agrément d'un établissement de crédit, notamment lorsqu'elle juge que les moyens humains, techniques ou financiers prévus sont insuffisants au regard du plan d'affaires, que l'exercice de la mission de supervision est susceptible d'être entravé ou que les actionnaires ayant au moins 5 % des droits de vote, les administrateurs et les dirigeants proposés ne remplissent pas les critères d'agrément exigés par les lois et règlements en vigueur.

**Article 8: Obligations of Reference Shareholders and Qualifying Shareholders**

At the time of the licence application for a credit institution, the applicant shall designate and notify the Central Bank of a reference shareholder or group of reference shareholders.

Reference shareholders, qualifying shareholders, or the parent company undertake vis-à-vis the Central Bank to participate in determining the effective organisation of the future credit institution and in its sound management, and to provide it with capital support to ensure solvency and liquidity support to ensure adequate liquidity, in accordance with the form set out in Annex, point 10, xiv.

**Article 9: Grounds for refusal of licence**

The Central Bank shall refuse to grant a licence to a credit institution, in particular where it considers that the proposed human, technical, or financial resources are insufficient in light of the business plan, that the exercise of its supervisory mandate is likely to be impeded, or that the shareholders holding at least 5% of the voting rights, the proposed members of the Board of Directors, and the proposed executive officers do not meet the fit and proper criteria required by applicable laws and regulations.

### **Article 10 : Retrait d'agrément**

La Banque Centrale peut procéder au retrait d'agrément, sans préjudice des sanctions prévues par les autres textes législatifs et réglementaires, pour les cas suivants :

- la découverte d'une déclaration fausse ou trompeuse lors de la demande d'agrément ;
- le non usage de l'acte d'agrément dans les douze (12) mois après son obtention.

### **Article 11 : Modification des éléments présentés lors de la demande d'agrément**

Toute modification apportée à tout élément présenté lors de la demande d'agrément doit requérir une non objection préalable de la Banque Centrale.

## **CHAPITRE III : DES BUREAUX DE REPRESENTATION D'UN ETABLISSEMENT DE CREDIT ETRANGER**

### **Article 12: Ouverture, fermeture ou transfert d'un bureau de représentation**

L'ouverture, la fermeture et le transfert d'un bureau de représentation d'un établissement de crédit étranger sont soumis à l'approbation préalable de la Banque Centrale.

### **Article 10: Withdrawal of licence**

Without prejudice to the sanctions provided for by other legislative and regulatory instruments, the Central Bank may withdraw the licence in the following cases:

- Discovery of a false or misleading declaration made at the time of the licence application;
- Non-use of the licence instrument within twelve (12) months of its issuance.

### **Article 11: Modification of elements submitted at the time of licence application**

Any modification to any element submitted at the time of the licence application shall require the prior non-objection of the Central Bank.

## **CHAPTER III: REPRESENTATIVE OFFICES OF FOREIGN CREDIT INSTITUTIONS**

### **Article 12: Opening, Closure, or Transfer of a Representative Office**

The opening, closure, and transfer of a representative office of a foreign credit institution are subject to the prior approval of the Central Bank.

**Article 13 : Documents requis pour l'ouverture d'un bureau de représentation**

Le dossier de demande d'agrément d'un bureau de représentation d'un établissement de crédit étranger comprend les éléments suivants :

- adresse du siège social ;
- lettre originale de l'Autorité de supervision du pays d'origine autorisant la création du bureau de représentation au Burundi ;
- copie certifiée de la licence valide de l'établissement de crédit étranger pour mener des opérations bancaires telle que délivrée par l'Autorité de supervision du pays d'origine;
- rapports annuels, y compris le compte de profits et pertes et le bilan de l'établissement de crédit étranger pour les trois (3) dernières années.

**Article 13: Documents Required for the Opening of a Representative Office**

The licence application file for a representative office of a foreign credit institution shall comprise the following elements:

- Registered office address;
- An original letter from the supervisory authority of the home country authorising the establishment of the representative office in Burundi;
- A certified copy of the valid banking licence of the foreign credit institution to conduct banking operations, as issued by the supervisory authority of the home country;
- Annual reports, including the profit and loss account and balance sheet of the foreign credit institution for the last three (3) years.

**Article 14 : Activités autorisées à un bureau de représentation**

Un bureau de représentation d'un établissement de crédit étranger peut exercer les activités suivantes au Burundi:

-promouvoir les services de l'établissement de crédit étranger à travers le marketing ;

- servir de point de contact et de liaison entre les clients existants et potentiels au Burundi et l'établissement de crédit étranger représenté ainsi que ses bureaux et filiales ;

- organiser et faciliter les visites et les réunions de l'établissement de crédit étranger représenté avec ses clients au Burundi ;

- mener des activités d'étude de marché et collecter des informations pour l'établissement de crédit étranger représenté;

- toute autre activité pouvant être approuvée par la Banque Centrale.

Il est strictement interdit aux bureaux de représentation des établissements de crédit étrangers de réaliser une quelconque « opération autorisée » aux établissements de crédit, de microfinance ou aux établissements de paiement, tel que prévu aux articles 4 à 10 de la loi n° 1/17 du 22 août 2017 régissant les activités bancaires.

**Article 14: Authorised Activities of a Representative Office**

A representative office of a foreign credit institution may carry out the following activities in Burundi:

- Promote the services of the foreign credit institution through marketing activities;

- Serve as a point of contact and liaison between existing and potential clients in Burundi and the represented foreign credit institution as well as its offices and subsidiaries;

- Organise and facilitate visits and meetings between the represented foreign credit institution and its clients in Burundi;

- Conduct market research and collect information on behalf of the represented foreign credit institution;

- Any other activity that may be approved by the Central Bank.

Representative offices of foreign credit institutions are strictly prohibited from carrying out any "authorised operation" reserved for credit institutions, microfinance institutions, or payment institutions, as provided for in Articles 4 to 10 of Law No. 1/17 of 22 August 2017 governing banking activities.

**Article 15 : Contrôle des bureaux de représentation**

La Banque Centrale peut procéder à un contrôle des activités du bureau de représentation afin d'évaluer si le bureau de représentation respecte la loi régissant les activités bancaires et les textes réglementaires édictés par la Banque Centrale.

**Article 15: Supervision of Representative Offices**

The Central Bank may carry out an inspection of the activities of the representative office in order to assess whether the representative office is complying with the law governing banking activities and the regulatory instruments issued by the Central Bank.

**Article 16 : Retrait d'agrément à un bureau de représentation**

La Banque Centrale peut retirer l'agrément à un bureau de représentation en cas de :

- violation des dispositions des lois et règlements en vigueur au Burundi ;
- non usage de l'acte d'agrément dans les six (6) mois après son obtention ;
- cessation des activités depuis six (6) mois au moins.

**Article 16: Withdrawal of Licence from a Representative Office**

The Central Bank may withdraw the licence from a representative office in the event of:

- Breach of the provisions of applicable laws and regulations in Burundi;
- Non-use of the licence instrument within six (6) months of its issuance;
- Cessation of activities for a period of at least six (6) months.

## **CHAPITRE IV : DES DISPOSITIONS FINALES**

### **Article 17 : Libération totale du capital**

La libération totale du capital ou de la dotation doit intervenir dans un délai maximum de six mois suivant la date de l'agrément de l'établissement de crédit.

Aucune personne physique ou morale ne peut détenir, directement ou indirectement, une participation supérieure à vingt-cinq pour cent (25 %) des droits de vote d'un établissement de crédit.

La limite ne concerne pas les participations de l'Etat dans les entreprises constituées en sociétés publiques ou mixtes ou les entreprises requérantes constituées sous forme de filiales d'établissements de crédit.

### **Article 18 : Notification et publication de l'accord d'agrément**

La décision d'accord d'acte d'agrément est notifiée à l'entreprise requérante, au Ministre ayant la tutelle de l'institution dans ses attributions et à l'association professionnelle du domaine d'activité de l'entreprise requérante. Elle est également publiée, aux frais du bénéficiaire, au Bulletin officiel du Burundi et dans les médias de large diffusion

## **CHAPTER IV: FINAL PROVISIONS**

### **Article 17: Full Paid-Up Capital**

The full payment of the capital or endowment fund must be completed within a maximum period of six (6) months from the date of licensing of the credit institution.

No natural or legal person may hold, directly or indirectly, a participation exceeding twenty-five percent (25%) of the voting rights of a credit institution.

This restriction shall not apply to State participations in enterprises incorporated as public or mixed-economy companies, or to applicant entities incorporated as subsidiaries of credit institutions.

### **Article 18: Notification and Publication of the Licensing Decision**

The licensing decision shall be notified to the applicant entity, to the Minister responsible for the oversight of the institution, and to the relevant professional association in the applicant entity's sector of activity. It shall also be published, at the expense of the beneficiary, in the Bulletin Officiel du Burundi and in widely circulated media outlets.

**Article 19 : Délivrance de l'acte d'agrément**

L'agrément est matérialisé par un acte délivré au nouvel établissement de crédit ou au bureau de représentation moyennant acquittement des frais fixés par la réglementation y relative.

L'affichage de l'acte d'agrément dans un endroit accessible au public est un préalable pour le démarrage des activités.

**Article 19: Issuance of the Licence Instrument**

The licence shall be evidenced by an instrument issued to the new credit institution or representative office upon payment of the fees set by the relevant regulations.

The display of the licence instrument in a publicly accessible location is a prerequisite for the commencement of activities.

**Article 20: Entrée en vigueur**

La présente circulaire remplace la circulaire n° 20/2009 du 04 novembre 2009 et entre en vigueur le jour de sa publication sur le site web de la Banque Centrale et au Bulletin officiel du Burundi.

Fait à Bujumbura, le .../.../2026

**Edouard Normand BIGENDAKO**

Gouverneur

**Article 20: Entry into Force**

This Circular is the English translation of the French version that entered into force on 17 August 2018, available on the BRB website and the Official Gazette of the Republic of Burundi. In the event of any discrepancy between this English version and the French version, the French version shall prevail.

Done at Bujumbura on, ----- / ----- /2026

**Edouard Normand BIGENDAKO**

Governor

**ANNEXE A LA CIRCULAIRE N°20/2018/ ANNEX TO CIRCULAR No. 020/2018**

**Objet/ Subject : Fiche d'évaluation des actionnaires**  
**détenant au moins 5% des droits de vote/**  
**Shareholder Assessment Form for Shareholders**  
**Holding at Least 5% of the Voting Rights**

*Note/ Note : Avant de remplir ce formulaire, veuillez lire attentivement le contenu du point 11/ Before completing this form, please read carefully the content of point 11.*

**1. L'INSTITUTION EN FORMATION/ THE INSTITUTION BEING ESTABLISHED**

**Nom ou Raison sociale/ Name or Corporate Name :**

-----

-----

Catégorie/Category:-----

-----

**2. INFORMATIONS PERSONNELLES/ PERSONAL INFORMATIONS**

i. Nom/ Surname:-----

-----

ii. Prénom/ Given name:-----

-----

*Pour une personne morale, donner le nom ou la raison sociale de l'entité/ For a legal person, provide the name or corporate name of the entity.*

iii. Autres nom ou surnom antérieurement portés/ Other names or former aliases previously held :-----

-----

-----

iv. Date et lieu de naissance/ Date and place of birth :-----  
-----

-----Pour une personne morale, indiquer l'année de création/ For legal person, indicate the year of incorporation.

v. Nationalité et mode d'acquisition<sup>2</sup>/ Nationality and mode of acquisition :-----  
-----

*Pour une personne morale, indiquer le pays d'immatriculation/ For a legal person, indicate the country of registration*

vi. Numéro d'identification fiscale/ Tax identification number :-  
-----  
-----

vii. Numéro et date de la Carte d'Identité/ Identity card number and date of issue :-  
-----  
-----

*Pour une personne morale, indiquer le numéro d'immatriculation/ For a legal person, indicate the registration number.*

viii. Numéro du passeport et date de délivrance/ Passport number and date of issue :-----  
-----

ix. Adresse postale/ Postal address :

x. Ancienne adresse postale/ Former postal address :-----  
-----

xi. E-mail/ Email :  
-----

---

<sup>2</sup> Par mode d'acquisition, veuillez comprendre : Naissance, naturalisation ou par mariage/ By mode of acquisition, please understand: by birth, naturalisation, or marriage

xii. Numéro de téléphone/ Telephone number :-----

-----xiii. Formation/ Educational background :

| <b>Année/ Year</b> | <b>Etablissement/<br/>Institution</b> | <b>Qualification obtenue/<br/>Qualification obtained</b> |
|--------------------|---------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                    |                                       |                                                          |
|                    |                                       |                                                          |
|                    |                                       |                                                          |
|                    |                                       |                                                          |

xiv. Noms des banquiers durant les cinq dernières années/ Names of banking institutions used during the last five (5) years :-----

-----  
-----  
-----  
-----

### **3. OCCUPATIONS PROFESSIONNELLES/ PROFESSIONAL EXPERIENCE**

| <b>Période/<br/>Period</b> | <b>Employeur/<br/>Employer</b> | <b>Fonctions<br/>occupées/<br/>Positions<br/>Held</b> | <b>Responsabilités<br/>essentielles/<br/>Key<br/>Responsibilities</b> | <b>Raisons de<br/>démission/<br/>Reasons for<br/>Departure</b> |
|----------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------|
|                            |                                |                                                       |                                                                       |                                                                |
|                            |                                |                                                       |                                                                       |                                                                |
|                            |                                |                                                       |                                                                       |                                                                |
|                            |                                |                                                       |                                                                       |                                                                |

### **4. DESCRIPTION DES FONCTIONS ANCIENNEMENT ET ACTUELLEMENT EXERCÉES AU BURUNDI ET À L'ÉTRANGER/ DESCRIPTION OF POSITIONS PREVIOUSLY AND CURRENTLY HELD IN BURUNDI AND ABROAD :**

-----  
-----  
-----  
-----  
-----

**5. PERSONNES DE RÉFÉRENCE/ REFERENCES**

|   | <b>Nom et prénom/<br/>Surname and Given Name</b> | <b>Adresse postal/<br/>Postal Address</b> | <b>e-mail/<br/>E-mail</b> | <b>Tél n°<br/>/ Tel. No.</b> | <b>Fonctions<br/>(éventuelles)/<br/>Position(s)<br/>(if any)</b> | <b>Relations avec le<br/>postulant/<br/>Relationship to the Applicant</b> |
|---|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------|------------------------------|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| 1 |                                                  |                                           |                           |                              |                                                                  |                                                                           |
| 2 |                                                  |                                           |                           |                              |                                                                  |                                                                           |
| 3 |                                                  |                                           |                           |                              |                                                                  |                                                                           |
| 4 |                                                  |                                           |                           |                              |                                                                  |                                                                           |

**6. ACTIONS DETENUES DANS D'AUTRES ENTREPRISES  
EN ACTIVITES OU EN FORMATION/ SHAREHOLDINGS IN  
OTHER ENTITIES IN OPERATION OR BEING ESTABLISHED**

| <b>Nom de société/<br/>Company Name</b> | <b>Date d'immatriculation/<br/>Date of Registration</b> | <b>Nombre d'actions/<br/>Number of Shares</b> | <b>%</b> | <b>Actionnariat passé/ Past Shareholdings</b> |   | <b>Observations/<br/>Remarks</b> |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------|-----------------------------------------------|---|----------------------------------|
|                                         |                                                         |                                               |          | a                                             | b |                                  |
|                                         |                                                         |                                               |          |                                               |   |                                  |

a : y indiquer la date de fermeture de l'entreprise ou de cession des actions / indicate therein the date of closure of the entity or of the transfer of shares

b : y rapporter la raison de fermeture ou de la cession des actions/ indicate therein the date of closure of the entity or of the transfer of shares

## **7. AFFILIATION AUX ASSOCIATIONS PROFESSIONNELLES SPORTIVES ET CARITATIVES/ MEMBERSHIP OF PROFESSIONAL, SPORTS AND CHARITABLE ASSOCIATIONS**

| Nom/<br>Name |  | Fonctions<br>exercées/<br>Positions<br>Currently<br>Held | Fonctions<br>anciennes/ Positions<br>Previously Held |   | Observations/<br>Remarks |
|--------------|--|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|---|--------------------------|
|              |  |                                                          | c                                                    | d |                          |
|              |  |                                                          |                                                      |   |                          |

C : date de cessation des fonctions/ date of cessation of membership;

D : raison de la cessation des fonctions/ reason for cessation of membership

## **8. ENDETTEMENTS EN COURS/ OUTSTANDING LIABILITIES**

| Nom de l'emprunteur <sup>3</sup> /<br>Name of Borrower | Institution prêteuse/<br>Lending Institution | Type de crédit/<br>Type of Credit | Montant du crédit/<br>Credit Amount | Date de déblocage/<br>Disbursement Date | Mensualité/<br>Monthly Instalment | Garantie offerte/<br>Collateral Provided | Valeur de la garantie/<br>Collateral Value | Solde restant dO (BLF)/<br>Outstanding Balance (BIF) | Statut/<br>Status |
|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                        |                                              |                                   |                                     |                                         |                                   |                                          |                                            |                                                      |                   |
|                                                        |                                              |                                   |                                     |                                         |                                   |                                          |                                            |                                                      |                   |

<sup>3</sup> Indiquer les emprunts personnels et ceux contractés par les personnes liées au répondant de ce questionnaire/  
Indicate any personal loans and any loans contracted by related parties to the respondent of this questionnaire.

<sup>4</sup> Mentionner si le remboursement est régulier ou pas/ Indicate whether repayment is regular or not

## **9. RIGINE DES FONDS/ SOURCE OF FUNDS**

i. Veuillez indiquer les détails sur la provenance des fonds que vous, en tant qu'actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote, voulez investir dans l'établissement en formation/ Please provide details of the source of the funds that you, as a shareholder holding at least 5% of the voting rights, intend to invest in the institution being established.

a)

-----

b)

-----

c)

-----

ii. Veuillez prêter serment que vous, en tant qu'actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote dans l'établissement en formation, garantissez que les fonds y investis ne sont pas d'origine criminelle/ Please solemnly declare that you, as a shareholder holding at least 5% of the voting rights in the institution being established, warrant that the funds to be invested therein are not of criminal origin.

-----

-----

-----

-----

## **10. QUESTIONS ADDITIONNELLES/ ADDITIONAL QUESTIONS**

|                                                                                                                                                                         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Si l'actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote est une personne physique/ If the shareholder holding at least 5% of voting rights is a natural person</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

i. Avez-vous, vous-même ou une entité qui vous est liée déjà demandé un agrément localement ou à l'étranger qui, n'a pas été accordé ou a par la suite été retiré ? Si oui, veuillez en donner les raisons/ Have you, or any entity related to you, previously applied for a licence locally or abroad that was refused or subsequently withdrawn? If so, please provide the reasons therefor.

-----

-----

-----

ii. Avez-vous déjà été reconnu coupable d'un crime financier, d'une fraude ou de toute autre méconduite au Burundi ou à l'étranger? Dans l'affirmative, voudriez-vous donner les détails sur la juridiction de condamnation, l'offense, la pénalité imposée et la date de condamnation ?/ Have you ever been convicted of a financial crime, fraud, or any other form of misconduct in Burundi or abroad? If so, please provide details of the jurisdiction of conviction, the offence, the penalty imposed, and the date of conviction?

-----  
-----  
-----  
-----

iii. Avez-vous, dans un pays quelconque, déjà été démis de vos fonctions ou fait l'objet de poursuites disciplinaires par votre employeur ou rayé d'une liste professionnelle ? Si oui, donner les détails/ Have you, in any country, ever been dismissed from office, subjected to disciplinary proceedings by your employer, or struck off a professional register? If so, please provide details.

-----  
-----  
-----

Avez-vous déjà été diagnostiqué d'une maladie ou d'une insuffisance mentale ?/  
Have you ever been diagnosed with a mental illness or mental incapacity?

-----  
-----

iv. Auriez-vous déjà été débiteur défaillant auprès d'un établissement de crédit ou d'une entité assimilée ?/ Have you ever been a defaulting debtor of a credit institution or equivalent entity?

-----  
-----

v. Avez-vous, vous-même ou une société qui vous est liée, déjà fait l'objet d'une procédure d'insolvabilité au Burundi ou à l'étranger ? Dans l'affirmative, donner les détails/ Have you, or any company related to you, ever been subject to insolvency proceedings in Burundi or abroad? If so, please provide details.

-----  
-----  
-----

vi. Y- aurait-il eu une société burundaise ou immatriculée à l'étranger qui serait déjà tombée en faillite alors que vous en étiez administrateur, dirigeant ou actionnaire qualifié ?/ Has any company incorporated in Burundi or abroad ever gone into bankruptcy while you were a member of the Board of Directors, executive officer, or qualifying shareholder thereof?

-----  
-----  
-----

vii. Etes-vous en mesure de faire face aux exigences réglementaires et conjoncturelles<sup>5</sup> en termes de capital minimum exigible au secteur bancaire/ Are you in a position to meet the regulatory and macroeconomic requirements in terms of the minimum capital required in the banking sector?

-----  
-----

viii. Auriez-vous d'autres informations additionnelles que vous estimez devoir fournir pour permettre à la BRB de mieux analyser votre cas ?/ Is there any additional information that you consider necessary to provide in order to enable the Central Bank to better assess your case?

-----  
-----  
-----

|                                                                                                                                                                                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p><b>Si l'actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote est une personne morale/ If the shareholder holding at least 5% of the voting rights is a legal person</b></p> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

ix. Est-ce que l'entité dispose d'un système de contrôle interne à même de gérer tout conflit d'intérêt entre elle et la société objet d'agrément ? Si oui,

---

<sup>5</sup> Par exigences conjoncturelles, veuillez comprendre le soutien financier à l'entité en instance d'agrément et cela au cours de toute sa durée sociale, conformément à l'article 68 de la loi régissant les activités bancaires/ By "macroeconomic requirements", this shall be understood as the financial support to be provided to the entity being established throughout its entire corporate life, in accordance with Article 68 of the law governing banking activities.

donner les détails/ Does the entity have an internal control system capable of managing any conflict of interest between itself and the institution for which a licence is being sought? If so, please provide details.

-----  
-----  
-----

x. Est-ce que l'entité n'avait pas déjà demandé l'agrément au Burundi ou à l'étranger pour exercer les activités bancaires qui lui aurait été refusé ou retiré ? Si oui donner en les raisons/ Has the entity previously applied for a licence in Burundi or abroad to carry out banking activities, which was refused or subsequently withdrawn? If so, please provide the reasons thereof

-----  
-----  
-----

xi. Y- aurait-il une décision judiciaire, une réclamation ou une action pendante, civile ou pénale, impliquant l'entité au Burundi ou à l'étranger ? Is there any pending judicial decision, claim, or action, whether civil or criminal, involving the entity in Burundi or abroad? If so, please provide details thereof.

-----  
-----  
-----

xii. Est-ce que l'entité a déjà fait l'objet d'une administration provisoire ou d'une procédure d'insolvabilité ? Si oui voudriez-vous en donner les détails/ Has the entity ever been subject to provisional administration or insolvency proceedings? If so, please provide details thereof ?

-----  
-----  
-----

xiii. Est-ce que l'entité est en mesure de faire face aux exigences réglementaires et conjoncturelles<sup>5</sup> en termes de capital minimum exigible au secteur bancaire? / Is the entity in a position to meet the regulatory and macroeconomic requirements in terms of the minimum capital required in the banking sector

-----  
-----  
-----

|                                                                                                                                                                                            |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Si l'actionnaire détenant au moins 5 % des droits de vote est une personne physique ou morale/ If the shareholder holding at least 5% of voting rights is a natural or legal person</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

- xiv. Est-ce que vous vous engagez à fournir, à l'entité en cas de difficultés, un soutien en capital pour assurer sa solvabilité et/ou un soutien en trésorerie pour assurer sa liquidité ?/ Do you commit to providing the entity, in the event of difficulties, with capital support to ensure its solvency and/or liquidity support to ensure its adequate liquidity?

-----  
-----  
-----

## **11.DÉCLARATION**

Je déclare être au courant qu'en plus des poursuites pénales éventuelles, aux termes de l'article 43, 2<sup>o</sup> 3<sup>ème</sup> tiret de la loi n° 1/17 du 22 août 2017 régissant les activités bancaires, le fait de fournir des informations fausses ou trompeuses, expose l'entité ou la personne qui en est reconnue coupable, au retrait d'agrément/ I hereby declare that I am aware that, in addition to any criminal proceedings, pursuant to Article 43, paragraph 2, third indent, of Law No. 1/17 of August 22, 2017, governing banking activities, the provision of false or misleading information exposes the entity or person found guilty thereof to the withdrawal of its license.

Je certifie ainsi que, les informations données ci-dessus, sont complètes et vraies à ma meilleure connaissance, et qu'il n'y a aucune autre information utile me concernant qui n'a pas été révélée à l'Autorité de supervision/I hereby certify that the information provided above is, to the best of my knowledge, complete and true, and that there is no other relevant information concerning me that has not been disclosed to the Supervisory Authority.

Je promets d'informer, en temps utile, l'Autorité de supervision de tout changement en rapport avec les informations à la base de la présente demande

d'agrément/ I undertake to inform the Supervisory Authority in a timely manner of any changes relating to the information on which this application for licensing is based.

Nom/ Name :

-----  
Daté à/ Done at -----ce/ this -----jour du mois de/ day of  
-----20-----

Signature/ Signature :----- (du  
demandeur ou du représentant de la personne morale/of the  
applicant or representative of the legal person).

**Note** : Les renseignements fournis sur ce formulaire resteront gardés  
confidentiels par l'Autorité de supervision, sauf dans les cas où leur  
divulcation est exigée par la loi/ The information provided in this form  
will remain confidential with the supervisory authority, except where  
disclosure is required by law.

---

<sup>s</sup> Par exigences conjoncturelles, veuillez comprendre le soutien financier à l'entité au cours de toute sa vie sociale, tel que prévu à l'article 68 de la loi régissant les activités bancaires/ By "macroeconomic requirements", this shall be understood as the financial support to be provided to the entity being established throughout its entire corporate life, in accordance with Article 68 of the law governing banking activities.