

SOCIETE DE MICROFINANCE
GUILGAL SA



RAPPORT
PILIER III
2025

TABLES DES MATIERES

INTRODUCTION.....	4
1. VUE SYNOPTIQUE DES CHIFFRES SM GUILGAL AU 31 DECEMBRE 2025	6
1.1. Mise en contexte	6
2. DONNEES QUANTITATIVES 2025	10
2.1. Bilan au 31 décembre 2025	10
2.2. Compte de résultat au 31 décembre 2025 en francs congolais.	13
2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances.	14
3. DONNEES QUALITATIVES 2025	17
3.1. Capital humain	17
a. Conseil d'Administration.....	17
b. Personnel de SMG SA	18
3.2. Stratégies et méthodes de gestion des risques.....	20
3.3. Gouvernance	24
3.4. Stratégie de développement et politique commerciale	28
4. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III	31

INTRODUCTION



INTRODUCTION

À travers son Instruction n° 55 du 07 septembre 2023 relative à la discipline de marché, la Banque Centrale du Congo exige la publication d'informations pertinentes par les Institutions Financières. Le contenu minimum de ces informations est précisé dans ladite Instruction, dont les principaux destinataires sont les partenaires externes des Institutions, désireux de se faire une idée du développement des activités et la situation financière de celles-ci, mais également d'apprécier la nature des risques auxquels elles sont exposées, ainsi que les modalités de gestion et de maîtrise de ces risques.

Au regard de ce qui précède, et dans un souci de conformité à cette exigence de transparence, le Conseil d'Administration de la Société de Microfinance GUILGAL, l'un des leaders du secteur en République Démocratique du Congo, a supervisé l'élaboration de ce rapport et en a autorisé la publication.

Après avoir présenté brièvement l'Institution, ce rapport reviendra sur les données qualitatives et quantitatives significatives de l'exercice clos 2025 en les comparant aux données de l'exercice précédent (2024) et aux normes et bonnes pratiques sectorielles afin de cristalliser l'évolution et les performances institutionnelles.

01

VUE SYNOPTIQUE DES CHIFFRES SM GUILGAL AU 31 DECEMBRE



1. VUE SYNOPTIQUE DES CHIFFRES SM GUILGAL AU 31 DECEMBRE 2025

1.1. Mise en contexte

Créée le 4 septembre 2012 sous forme de Coopérative d'Épargne et de Crédit, à l'initiative du Professeur Frédéric Kalala Tshimpaka, la COOPEC GUILGAL a engrangé des performances continues au point de devenir, à partir de 2019 la coopérative la plus importante de la zone Ouest du pays. Mais face à sa vision qui a toujours été celle de devenir une Institution de Microfinance de référence en République Démocratique du Congo, leader en microfinance verte et innovante, en diffusion des connaissances et en publications scientifiques ; elle se trouvait limitée par la réglementation sur les coopératives d'épargne et de crédit. Les principales contraintes étaient :

- L'impossibilité réglementaire de s'étendre géographiquement au-delà de la province dans laquelle la COOPEC a obtenu son agrément (à moins de créer de nouvelles COOPEC primaires, au risque d'alourdir la gouvernance) ;
- La passivité de la grande majorité des membres non conscients de la nécessité de s'investir pour développer l'institution ;
- La difficulté de mobilisation des ressources financières du marché ;
- Le passé historique lourd des coopératives d'épargne et de crédit en République Démocratique du Congo qui constituait pour plusieurs partenaires, y compris des potentiels clients, un énorme risque.

La transformation de la COOPEC en Société de Microfinance s'est ainsi avérée indispensable, et a été réalisée avec succès en 2020. À cet effet, six axes stratégiques prioritaires ont été définis pour le premier quinquennat couvrant la période de 2020 à 2024 :

- L'accélération de la digitalisation de Guilgal ;
 - Le développement de nouveaux produits ;
 - La densification des agences, y compris celles rurales ;
 - Le renforcement de la gouvernance, au travers d'un actionnariat visionnaire, volontariste et réellement impliqué dans le développement institutionnel ;
 - La redéfinition des politiques, avec une orientation clairement déclinée vers la triple mission de la microfinance (commerciale, sociale et environnementale ou verte) ;
 - Le repositionnement de l'Institution sur le marché congolais de la microfinance.
- Après un peu plus de quatre années de fonctionnement, la Société de Microfinance GUILGAL a enregistré un niveau de développement soutenu, avec une atteinte largement satisfaisante des objectifs fixés et des résultats associés.

Pour maintenir son élan de croissance, la Société de Microfinance GUILGAL a défini six nouveaux axes stratégiques pour le deuxième quinquennat (2025-2029) :

- Poursuite de la digitalisation de Guilgal ;
- Développement de nouveaux produits innovants ;
- Achèvement du déploiement national à travers de nouvelles agences ;
- Consolidation de performances sociales et environnementales ;
- Renforcement des acquis et de la structure organisationnelle ;
- Repositionnement de Guilgal sur le marché congolais.

La réussite de ces axes stratégiques reposera sur la mission, la vision et les valeurs de l'Institution, qui en constituent le socle fondamental.

1.2. Indicateurs clés pour l'exercice 2025

- Les chiffres de cette vue synoptique sont présentés en CDF, monnaie de la tenue de la comptabilité en République Démocratique du Congo. Pour mesurer l'évolution institutionnelle et analyser les performances majeures, ces chiffres de 2025 seront comparés à ceux de 2024 et aux normes sectorielles.

Indicateurs clés de SMG SA en 2025 (en millions de Francs Congolais)

INDICATEURS	2025	2024	Norme
1. Échelle et portée			
Encours de crédit Net	106 295 988 036	103 596 327 447	++
Volume de l'épargne	49 318 249 842	46 503 653 182	++
Nombre d'emprunteurs	29 764	28 234	++
Nombre d'épargnants	61 705	59 918	++
Nombre d'employés (temps partiel et plein temps)	1 291	1 060	++
Nombre d'agents de crédit	251	203	++
Encours moyen de crédit	104 946 157 741	79 960 839 833	
Encours moyen d'épargne	47 918 583 754	37 831 044 400	++
Encours moyen de crédit par emprunteur	3 571 294	2 832 076	++
Encours moyen d'épargne par épargnant	799 209	631 380	++
Encours de crédit par agent de crédit	423 489 992	510 326 736	++
2. Efficience et productivité			
Nombre d'emprunteurs par personnel	23	27	++
Nombre d'épargnants par personnel	48	57	++
Nombre d'emprunteurs par agent de crédit	119	139	≈ 250
Charges d'exploitation	16 911 684 036	15 226 306 285	NA
Nombre moyen d'emprunteurs	27 140	25 802	++
Coût par emprunteur	638 875	539 290	NA
Produits financiers	30 431 466 943	26 582 129 475	NA
Rendement du portefeuille	30,55 %	30,43 %	≥45 %

Efficacité Opérationnelle	18,79 %	18,24 %	Entre 13 et 21 %
3. Rentabilité			
Résultat net d'exploitation	3 190 128 141	3 052 373 946	>0
Total actif	139 650 260 487	120 908 696 193	++
Total moyen des actifs	130 279 478 340	95 964 139 569	++
Rendement des actifs	3 %	3,2 %	≥ 3 %
Fonds propres	24 811 304 512	21 847 967 195	++
Fonds propres moyens	21 267 520 940	17 519 113 005	++
Rendement des fonds propres	15 %	17,0 %	≥ 15 %
Autosuffisance Opérationnelle	118,38 %	120,02 %	≥ 119,4 %
4. Liquidité et solvabilité			
Liquidité Immédiate	42 %	24 %	≥ 20 %
Solvabilité	30 %	24 %	> 15 %
Ratio de risque maximum pour un client	1,17 %	1,01 %	≤ 10 %
5. Portefeuille de crédit			
PAR1	11,9 %	20,5 %	≤ 5 %
PAR30	5,5 %	3,9 %	≤ 5 %
Taux d'abandon de créances	2 %	2,5 %	≤ 2 %

02

DONNEES QUANTITATIVES 2025



2. DONNEES QUANTITATIVES 2025

2.1. Bilan au 31 décembre 2025

a) Actifs du Bilan au 31/12/2025 en francs congolais

Au 31 décembre 2025, l'actif du bilan de la Société de Microfinance Guilgal se présente de la manière suivante (valeurs en Francs Congolais) :

Éléments d'actifs	Montant N	MontantN-1	Variation
	2025 en CDF	2024 en CDF	%
Opérations de trésorerie (S/Total)	20 739 246 834	11 011 968 184,50	88,33%
(57) Caisse	5 047 486 400	5 294 027 555,00	-4,66%
(56) Banque, organe faitier et autres I, F,	15 550 587 358	5 559 441 754,04	179,71%
(53) Prêts à terme (auprès de l'organe faitier ou autres I, F,)	141 173 076	158 498 875,46	-10,93%
(52) Titre à court terme	-	-	
(58) Provisions pour dépréciation des comptes de la classe 5	-	-	
Opérations avec la clientèle (S/Total)	106 295 988 036	103 596 327 446,64	2,61%
(32) Crédit à court terme	39 716 417 711	52 232 044 229,81	-23,96%
(31) Crédit à moyen terme	58 002 136 610	33 966 989 154,44	70,76%
(30) Crédit à long terme	-	-	
(37) Suspens de la clientèle ou des membres	-	-	
(38) Provisions pour dépréciation des comptes de la classe 3	-4 308 719 793	-4 100 380 570,70	5,08%
(39) Créances litigieuses ou en retard (balance âgée)	12 886 153 509	21 497 674 633,09	-40,06%
Opérations diverses (S/Total)	6 332 075 437	1 925 311 305,30	228,89%
(40) Fournisseur	-	-	
(42) Personnel	-	-	
(43) Etat	1 046 528 210	650 208 320,00	60,95%
(44) Actionnaires et Associes	-	-	
(45) Compte de liaison	-	-	
(46) Débiteurs divers	-	-	
(47) Régularisations et emplois divers	5 285 547 227	1 275 102 985,30	314,52%
(48) Provisions pour dépréciation des comptes de la classe 4	-	-	
Immobilisations(S/Total)	6 282 950 179	4 375 089 256,80	43,61%
(20) Valeurs incorporelles immobilisées	806 121 305	548 601 205,00	46,94%

(22) Autres immobilisations corporelles	7 130 554 962	4 654 321 401,80	53,20%
(23) Immobilisations corporelles en cours	505 822 650	502 075 650,00	0,75%
(24) Avances et acomptes sur commandes d'immob,		-	
(25) Titres de participation et autres val, engagées a +1an	-	-	
(26) Prêts et titres a souscription obligatoire	-	-	
(27) Garanties et cautionnements à moyen et long termes	268 510 000	300 289 750,00	-10,58%
(28) Amortissements et Provisions pour dépréciation des comptes de la classe 2	-2 428 058 738	-1 630 198 750,00	48,94%
TOTAL GENERAL ACTIF	139 650 260 487	120 908 696 193	15,50%

L'évolution de l'actif de SMG SA en 2025 traduit une dynamique de croissance soutenue, avec un total bilan en hausse de 15,50 %, atteignant 139,65 milliards CDF contre 120,91 milliards CDF en 2024. Cette performance est principalement portée par le renforcement significatif de la trésorerie (+88,3 %) ainsi que par la forte progression du crédit à moyen terme (+70,8 %), en dépit d'une baisse du crédit à court terme (-24,0 %), traduisant une meilleure structuration du portefeuille de crédits.

Par ailleurs, l'Institution enregistre une amélioration notable de la qualité de son portefeuille, avec une baisse des créances litigieuses de 40,1 %, traduisant l'efficacité des dispositifs de gestion du risque. Le niveau de provisionnement observé (+5,1 %) s'inscrit dans une approche prudente et conforme aux exigences du secteur, renforçant davantage la solidité financière de SMG SA.

Enfin, la progression des immobilisations (+43,6 %) reflète les investissements stratégiques engagés pour soutenir le développement et la modernisation de l'Institution. Dans l'ensemble, ces résultats confirment la résilience, la performance et le positionnement de référence de SMG SA sur le marché de la microfinance en République Démocratique du Congo.

b) Passif du Bilan au 31/12/2025(en Francs Congolais)

Eléments du passif	Montant N	Montant N-1	Variation
	2025 en CDF	2024 en CDF	%
Opérations de trésorerie (S/Total)	-	-	
(56) Banque, organe faitier et autres I. F.	-	-	
(53) Emprunt à terme (organe faitier ou IF)	-	-	
Opérations avec la clientèle (S/Total)	49 318 249 842	46 503 653 182	6,05%
(33) Epargnes et dépôts ordinaires	45 782 247 463	45 192 243 348	1,31%
(34) Dépôt à terme	3 406 876 379	1 235 061 644	175,85%

(35) Dépôts à régime spécial	129 126 000	76 348 190	69,13%
(36) Autres comptes de la clientèle ou des membres	-	-	
(37) Suspens de la Clientèle ou des membres	-	-	
Opérations diverses (S/Total)	65 669 560 125	52 557 075 817	24,95%
(40) Fournisseur	-	-	
(42) Personnel	-	-	
(43) Etat	1 379 262 538	1 315 452 243	4,85%
(44) Actionnaires et Associés	-	-	
(45) Compte de liaison	-	-	
(46) Créiteurs Divers	270 972 123	262 589 586	3,19%
(47) Régularisations et emplois divers	29 040 000	3 698 500	685,18%
(15) Subvention d'équipement	41 915 850	70 103 350	-40,21%
(16) Emprunts et dettes à M&L termes	55 424 385 396	45 210 698 916	22,59%
(17) Fonds de financement et de garantie	8 523 984 218	5 694 533 222	49,69%
(18) Provision pour risques, charges et pertes	-	-	
Fonds propres (S/Total)	24 662 450 521	21 847 967 195	12,88%
(14) Plus-values et provisions règlementées	985 433 539	3 536 859 961	-72,14%
(13) Résultat net	3 190 128 141	3 052 373 946	4,51%
(12) Report à nouveau	21 326 800	18 098 183	17,84%
(11) Réserves et primes liées au capital	1 289 152 040	1 056 633 526	22,01%
(10) Capital	19 176 410 000	14 184 001 579	35,20%
TOTAL GENERAL PASSIF	139 650 260 487	120 908 696 193	15,50%

L'analyse du passif de la SMG SA met en évidence une structure financière solide et en amélioration, en cohérence avec la croissance du total bilan de 15,50 %. En effet, on observe une diversification et un renforcement des sources de financement, marqués notamment par la progression des opérations diverses (+24,9 %) et la forte mobilisation des emprunts et dettes à moyen et long terme (+22,6 %) ainsi que des fonds de financement (+49,7 %), constituant un levier stratégique majeur pour le développement des activités de crédit.

Parallèlement, les dépôts de la clientèle enregistrent une progression globale (+6,0 %), portée par la croissance significative des dépôts à terme (+175,8 %) et des dépôts à régime spécial (+69,1 %), traduisant une amélioration de la qualité et de la stabilité des ressources collectées, malgré une évolution plus modérée des dépôts ordinaires.

Enfin, les fonds propres affichent une progression notable de 12,9 %, atteignant 24,66 milliards CDF, soutenus par une hausse du résultat net (+4,5 %) et un renforcement du capital (+35,2 %). Cette dynamique confirme la solidité financière, la résilience et la capacité de la SMG SA à consolider durablement sa structure de financement,

renforçant ainsi sa crédibilité et son positionnement sur le marché de la microfinance en République Démocratique du Congo.

c) Fonds propres réglementaires

LIBELLE	Décembre 2025 en CDF(T4)	T3 en CDF	T2 en CDF	T1 en CDF
Fonds propres de base (1)	24 662 450 521	31 511 314 335	30 355 202 199	22 653 810 260
Fonds propres complémentaires (2)	8 565 900 068	10 105 988 375	8 950 061 478	6 299 315 717
Fonds propres réglementaires (3) = (1)+(2)	33 228 350 589	41 617 302 710	39 305 263 677	28 953 125 977

2.2. Compte de résultat au 31 décembre 2025 en francs congolais.

Le compte de résultats de la Société de Microfinance Guilgal se présente de la manière suivante (valeurs en francs Congolais) :

COMPTES D'EXPLOITATION ET HORS EXPLOITATION	Montant N	Montant N-1	Variation
	2025 en CDF	2024 en CDF	%
(70) + Produits sur opérations avec l'organe faitier et autres intermédiaires financiers	11 482 937	18 217 589	-37,0%
(71) + Produits sur opérations avec la clientèle ou les membres	28 933 532 995	25 090 557 957	15,3%
(72) + Produits financiers divers	1 486 451 011	1 449 827 614	2,5%
(73) + Autres produits financiers	-	-	
(60) - charges sur opérations avec l'organe faitier et autres intermédiaires financiers	4 304 175 729	3 995 997 089	7,7%
(61) - Charges sur opérations avec la clientèle ou les membres	277 158 522	130 526 313	112,3%
(62) - Charges financières diverses	181 926 800	-	
(63) - Autres charges financières	-	-	
(80) Produit net financier	25 668 205 892	22 432 079 754	14,4%
(74) + Produits accessoires	95 754 362	7 305 990	1210,6%
(64) - Charges générales d'exploitation	9 298 285 443	6 768 557 665	37,4%
(65) - Charges du personnel	7 625 341 745	7 865 351 408	-3,1%
(66) - Impôts et taxes	76 180 550	55 588 106	37,0%
(82) Résultat brut d'exploitation	8 764 152 516	7 749 888 565	13,1%
(78) + Reprises sur amortissements	28 187 500	46 750 000	-39,7%
(79) + Reprises des provisions et récupération sur créances irrécouvrables	3 695 150 325	9 382 288 443	-60,6%
(68) - Dotations aux amortissements	797 859 988	546 294 712	46,0%
(69) - Dotations aux provisions et pertes sur créances irrécouvrables	7 127 347 184	12 766 293 026	-44,2%

(83) Résultat courant d'exploitation	4 562 283 169	3 866 339 270	18,0%
(76) + Subventions d'exploitation		496 045 238	-100,0%
(77) + Produits exceptionnels	11 542 500		
(67) - Pertes exceptionnelles	16 499 753	1 850 300	791,7%
(84) Résultat exceptionnel	-4 957 253	494 194 938	-101,0%
(85) Résultat avant impôt	4 557 325 916	4 360 534 209	4,5%
(86) - Impôt sur le résultat	1 367 197 775	1 308 160 263	4,5%
(87) Résultat net de l'exercice	3 190 128 141	3 052 373 946	4,5%

L'analyse des charges et du résultat d'exploitation de la SMG SA met en évidence une amélioration notable de la performance opérationnelle en 2025. Le résultat brut d'exploitation progresse de 13,1 %, atteignant 8,76 milliards CDF contre 7,75 milliards CDF en 2024, traduisant une bonne maîtrise de l'activité et une capacité accrue à générer des revenus.

Cette performance est enregistrée dans un contexte de hausse des charges générales d'exploitation (+37,4 %) et des impôts et taxes (+37,0 %), reflétant l'expansion des activités et le respect des obligations fiscales. En revanche, les charges du personnel enregistrent une légère baisse (-3,0 %), traduisant un effort de rationalisation des coûts salariaux.

Par ailleurs, l'augmentation des dotations aux amortissements (46,1 %), en lien avec les investissements réalisés, ainsi que la baisse des reprises sur provisions (-60,6 %), n'ont pas altéré la dynamique globale, ce qui confirme la solidité du modèle opérationnel et la résilience institutionnelle.

Dans l'ensemble, ces résultats illustrent une institution en croissance, capable d'absorber l'augmentation de certaines charges tout en améliorant sa rentabilité opérationnelle.

2.3. Ratios prudentiels et Indicateurs de performances.

La Société de Microfinance Guilgal SA a affiché les indicateurs prudentiels et de performance de la manière suivante :

Année Indicateurs	DECEM BRE 2025 (T4)	T3	T2	T1	Normes
Ratios prudentiels					
Ratio de Solvabilité	30%	29%	29%	24%	≥ 10%
Liquidité Immédiate	42%	69%	22%	25%	≥ 20%
Couverture des emplois à moyen et long terme par les ressources Stables	115%	150%	152%	145%	≥ 100%
Couverture des immobilisations	19%	14%	13%	16%	≤ 50%

Indicateurs de performance					
PAR30	5,5%	6,20%	4,90%	5,86 %	< 5%
Ratio d'abandon des créances	2%	0%	0%	0%	< 2%
Taux de capitalisation	22,82%	25%	25%	20%	> 15%
Taux d'encours de crédit	77,53%	72%	86%	88,97 %	> 70%
Taux des immobilisations	4,50%	5%	4%	4%	< 10%
Taux d'encaisses oisives	14,85%	18%	8%	9%	< 20%
Autosuffisance opérationnelle	118,38 %	127%	127%	128%	> 119,4%
Rendement sur actifs	3%	3%	4%	4%	> 3%
Rentabilité des fonds propres	15%	19%	18,9%	21%	> 15%
Rendement du portefeuille	30,55%	28%	28%	27%	> 15%
Coefficient d'exploitation	18,79%	16%	16%	17%	< 60%
Efficacité opérationnelle	18,79 %	17%	18%	21%	Entre 13% et 21%

Toutes les lignes de ce tableau indiquent que SMG SA demeure globalement performante et rentable à tous points de vue. Toutefois, deux points d'attention sont relevés : le ratio d'abandon des créances ainsi que le PAR30, qui a légèrement dépassé la norme réglementaire de 0,5 %. Des actions correctives ont déjà été engagées à travers un plan stratégique dédié, et ces éléments sont également pris en compte dans le Plan de Continuité des Activités afin d'en assurer un suivi rigoureux et une maîtrise durable.

03

DONNEES QUALITATIVES 2025



3. DONNEES QUALITATIVES 2025

3.1. Capital humain

Depuis sa création le 4 septembre 2012 en tant que Coopérative d'Épargne et de Crédit, puis son passage au statut de Société de microfinance le 17 septembre 2019, Son développement repose sur un personnel suffisamment jeune, dynamique, très compétent, pleinement engagé et résolu à l'atteinte de ses objectifs majeurs mais également à répondre aux enjeux économiques et sociaux liés à l'inclusion financière.

L'institution s'appuie sur un conseil d'administration composé d'experts dont l'expérience dans la microfinance constitue un véritable levier de croissance. À sa présidence, le professeur KALALA Frédéric joue un rôle central dans l'orientation stratégique de l'institution. Reconnu comme référence en microfinance en République Démocratique du Congo et dans une large mesure en Afrique subsaharienne, il apporte une vision structurante et un leadership éclairé, contribuant à faire de SMG SA une Institution de référence dans son domaine.

Au 31 décembre 2025, le Conseil d'Administration ainsi que le personnel de SMG SA se composent de la manière suivante :

a. Conseil d'Administration

Nom	Position	Date d'élection	Mandat	Éducation et expérience professionnelle
Kalala Tshimpaka Frédéric	Président	01/10/2020	1er mandat /5ans renouvelable	Professeur des Universités, Chaire de Microfinance au Centre Congolais Allemand de Microfinance (CCAM), Doyen de la Faculté d'Administration des Affaires et Sciences Economiques de l'UPC, Coach et Consultant de renom en microfinance et promoteur de SMG SA et de MICROPAR (Microfinance Panafrican Rating), la première Agence Panafricaine de rating en Microfinance.
Steffens Johann-Udo Erich	V. Président	01/10/2020	1er mandat /5ans renouvelable	Professeur des Universités, Ex-Président de la Frankfurt School of Finance and Management ; Evalueur et consultant international en stratégie d'entreprises.
Prade Sébastien	Membre	26/04/2025	1er mandat /5ans renouvelable	Dirigeant senior en Supply Chain avec plus de 20 ans d'expérience en transformation et excellence opérationnelle. Expert en optimisation des processus et pilotage de la performance dans l'industrie pharmaceutique.
Kalumbu	Mem	01/10/2025	1er	Employée de banque depuis 2017 avec une

Banza Gloria	bre	020	mandat /5ans renouvelable	forte orientation vers la gestion de la clientèle
Lionge Vladimir	Mem bre	26/04/2025	1er mandat /5ans renouvelable	Banquier et ancien Vice PCA de la COOPEC GUILGAL.
Tchinda Carole	Mem bre	29/11/2024	1er mandat /5ans renouvelable	Professeur d'Université, experte en finance inclusive.
Tshiamalenga Kalombo Jules	Mem bre	01/10/2020	1er mandat /5ans renouvelable	Une longue expérience en tant que comptable, puis Directeur Administratif et financier
Motanda Basenda Emile	Mem bre	01/10/2020	1er mandat /5ans renouvelable	Longue expérience dans les hautes fonctions administratives et Financières dans plusieurs entreprises de la place. Aujourd'hui Directeur Général de Congo Start, Docteur en Sciences de gestion l'Université de Londres, et Analyste des données à SOAS.
Mbaya Mbaya Célesin	Mem bre	01/09/2021	1er mandat /5ans renouvelable	Longue expérience en audit des institutions internationales et actuellement Associé Gérant du cabinet d'audit SECOFIC SARL

b. Personnel de SMG SA

DIRECTIONS ET SERVICES	EFFECTIFS					
	Année 2025			Année 2024		
	Homme	Femme	Total	Homme	Femme	Total
Direction Générale						
Directeur Général	1	0	1	1	0	1
Directeur Général Adjoint	1	0	1	1	0	1
Directeur Financier	1	0	1	1	0	1
Directeur des Opérations	1	0	1	1	0	1
Directeur des Opérations Adjoint	1	0	1	1	0	1

Assistants du Directeur des Opérations	1	1	2	1	2	3
Directeur de Développement et Innovation	1	0	1	1	0	1
Directrice Financière Adjointe	0	1	1	0	1	1
Directrice des Ressources Humaines	0	1	1	0	0	0
Département de Comptabilité	3	0	3	2	1	3
Département Audit Interne	3	4	7	3	3	6
Département des Risques	5	2	7	4	1	5
Département de Conformité	1	0	1	1	0	1
Département des Ressources Humaines	0	2	2	1	2	3
Département de SIG	5	1	6	5	1	6
Département Juridique et Contentieux	3	0	3	2	0	2
Département Innovation, Environnement et Performances Sociales	1	2	3	0	2	2
Département de Marketing	1	0	1	1	0	1
Département Socio-environnemental & Digitalisation	2	2	4	2	0	2
Département de Gestion Stratégique de l'Epargne à la Carte	1	0	1	1	0	1
Département de Formations	2	0	2	1	0	1
Département des Partenariats & Projets	0	2	2	0	0	0
Total Effectif de la Direction Générale	34	18	52	30	13	43
Agences						
Chefs des agences	18	2	20	15	3	18
Chargés des Opérations des Agences	8	1	9	6	0	6
Superviseurs des Crédits	14	0	14	6	0	6
Assistants comptables	2	3	5	14	3	17
Contrôleurs Internes	55	16	71	47	10	57
Superviseurs des Commerciaux	20	3	23	20	3	23
Agents de crédits	227	24	251	186	17	203
Caissiers / Caissières	6	68	74	6	48	54
Agents recouvreurs	9	6	15	-	-	-
Chargés Clientèles & Appui à la Comptabilité	28	23	51	15	5	20
Techniciens de salle	8	27	35	8	18	26
Gardiens Civils	50	0	50	39	0	39
Total Effectif des Agences	445	173	618	362	107	469
TOTAL GENERAL SMG SA	479	191	670	392	120	512

En 2025, SMG SA a enregistré une forte progression de ses effectifs de 30,86%, passant de 512 à 670 agents, en parfaite cohérence avec les orientations du Plan d'affaires 2025-2029. Cette évolution s'inscrit directement dans la mise en œuvre de l'axe stratégique relatif à l'achèvement du déploiement national à travers l'ouverture de nouvelles agences, matérialisé par l'ouverture des agences de Boma et Moanda, ainsi que des guichets avancés de Lufu (Kongo-Central) et du Rond-point Huileries (Kinshasa).

Cette expansion du réseau s'est accompagnée d'un renforcement significatif des équipes opérationnelles, notamment des agents de crédits, des contrôleurs internes et des équipes commerciales, en phase avec les exigences du plan de développement visant à soutenir la croissance du portefeuille et à améliorer la proximité avec les clients, tout en renforçant les mécanismes de contrôle interne.

Dans l'ensemble, cette dynamique traduit une croissance structurée, anticipée et conforme aux projections du plan d'affaires, confirmant la capacité de SMG SA à déployer efficacement sa stratégie d'expansion, tout en consolidant son organisation et son positionnement sur le marché de la microfinance en RDC.

3.2. Stratégies et méthodes de gestion des risques

Informations sur les stratégies et méthode de gestion des risques	
Structure de la fonction de gestion des risques.	<p>La gestion des risques chez SMG SA occupe une place stratégique dans la consolidation et la pérennisation de l'institution. Mis en place pour assurer une croissance saine et maîtrisée, ce département veille à l'anticipation et à la gestion proactive des risques liés aux opérations de microfinance.</p> <p>Placée sous la responsabilité d'une experte en gestion des risques, ce département est rattaché à la Direction Générale et s'appuie sur une équipe de huit (8) analystes spécialisés. Son action repose sur une collaboration étroite avec les contrôleurs internes, déployés dans les différentes agences, ainsi qu'avec les auditeurs internes, garantissant ainsi un dispositif de contrôle robuste et complémentaire. Grâce à cette organisation rigoureuse, SMG SA renforce la sécurité de ses opérations et assure la stabilité de son développement dans un environnement en constante évolution.</p>
Sources, niveaux d'exposition et de maîtrise des risques.	<p>Le secteur financier, au cœur des activités de SMG SA, est exposé à une diversité de risques, notamment les risques opérationnels à plusieurs niveaux. Consciente de ces défis, l'institution a mis en place un dispositif structuré au sein de son département des risques, en étroite collaboration avec les contrôleurs internes et les auditeurs internes, afin d'identifier, d'évaluer et de gérer efficacement l'ensemble des risques potentiels.</p> <p>A travers une cartographie rigoureuse des risques, ce département mesure le niveau d'exposition de l'institution et met en œuvre des stratégies de surveillance et de mitigation</p>

	adaptées. Cet engagement vise un objectif clé : assurer une maîtrise optimale des risques identifiés et renforcer la résilience de SMG SA, garantissant ainsi la sécurité et la pérennité de ses opérations dans un environnement en constante évolution.
Modalités de détermination de la tolérance aux risques et de l'appétence pour les risques.	Les manuels de procédures de gestion des risques, ainsi que d'autres documents procéduraux, constituent pour SMG SA des instruments privilégiés pour définir et formaliser son niveau d'appétence et de tolérance aux risques. Ces référentiels détaillent les orientations stratégiques de l'Institution en matière de gestion des risques, précisant les limites acceptables et les mesures à adopter pour les contrôler. En s'appuyant sur ces guides, SMG SA assure une approche cohérente et rigoureuse, alignée sur ses objectifs organisationnels et sa culture du risque, renforçant ainsi la résilience et la stabilité de ses opérations
Modalités de surveillance des risques.	La surveillance du respect des procédures internes repose sur un dispositif rigoureux articulé autour de la cartographie des risques. Cet outil permet une approche proactive et coordonnée, favorisant des actions croisées à plusieurs niveaux pour assurer une maîtrise optimale des risques. En amont, les contrôleurs internes interviennent pour identifier et prévenir les risques potentiels avant leur matérialisation, tandis que les analystes des risques assurent un suivi minutieux de l'ensemble des transactions. En aval, les auditeurs internes et le commissaire aux comptes jouent un rôle essentiel en détectant d'éventuelles failles qui auraient échappé aux contrôles initiaux. Leur intervention permet d'ajuster les mécanismes de gestion en mettant en place des actions correctrices adaptées, garantissant ainsi la fiabilité et l'intégrité des opérations de SMG SA
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 clarifiées dans la politique de gestion des risques de SMG SA. Concrètement au sein de SMG SA, il y a préparation de la crise par anticipation, mise en œuvre des mesures d'atténuation lors de la survenance de la crise, capitalisation sur les enseignements. SMG adopte parfaitement une attitude scrutatrice de son environnement interne et externe en menant à des intervalles réguliers des tests et simulations des crises pour alimenter efficacement son plan de continuité d'activités.
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.	Le Plan de Continuité d'Activité de SMG SA prend parfaitement cette question en charge.

<p>Dispositifs de gestion propres à chaque type de risque (crédit, opérationnel, liquidité et financement).</p>	<p>SMG SA dispose d'outils qui lui facilitent d'évaluer chaque type de risque :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risque de crédit : Le défaut de remboursement qui peut être causé par le défaut stratégique ou par le risque pur alimente le risque du crédit. Les créances non recouvrées ont des conséquences sur la qualité du portefeuille. Ce risque peut aussi être alimenté par la fraude dans le chef des agents de crédits (détournement de remboursement, crédits fictifs...). Un suivi régulier et quotidien du Portefeuille à risque de plus de 1 jour et de plus de 30 jours facilite constamment l'identification de ce risque, son analyse et gestion efficace. • Risque opérationnel : Ce risque est transversal à toutes les opérations au sein de SMG SA. Les politiques et procédures sur lesquels s'appuient les contrôleurs internes, les analystes risques et les auditeurs internes en triangulation d'approches permettent de gérer efficacement les risques opérationnels, au besoin avec amélioration des politiques et procédures en fonction de nouveaux risques identifiés. • Risque de liquidité : SMG SA se fait le devoir de respecter les normes et instructions de l'autorité de régulation en ce qui concerne le risque de liquidité. Un suivi rigoureux du tableau de flux de trésorerie se fait au quotidien afin d'anticiper toute éventuelle position de trésorerie non conforme aux normes.
<p>Modalités opérationnelles de gestion des risques.</p>	<p>SMG SA s'assure que tous les agents anciens et ceux nouvellement recrutés ont le même niveau de compréhension et de formation quant aux politiques et procédures ainsi que des lois et instructions en vigueur. Dans la pratique, les contrôleurs internes jouent le rôle essentiel en termes de gestion préventive des risques opérationnels notamment par les vérifications et contre-vérifications de la quasi-totalité des transactions dans les agences. Ils sont appuyés par les analystes de risques et les auditeurs internes.</p>
<p>Dispositif global de contrôle interne : différents niveaux de contrôles, organisation et niveau d'implication des organes de gouvernance.</p>	<p>SMG SA a un service de contrôle interne en son sein. Les niveaux de contrôle ainsi structurés :</p> <ul style="list-style-type: none"> - Le niveau 1 assuré par les métiers opérationnels à travers un autocontrôle, un contrôle croisé (mutuel) 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. <p>Le Conseil d'Administration, à travers ses Comités spécialisés d'Audit et de Gestion des risques, Ethique et conformité, définit 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. Ainsi par ces canaux, le Conseil d'Administration accompagne au mieux</p>

	la Direction dans la gestion des risques.
<p>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.).</p>	<p>SMG SA dispose d'un code d'éthique et déontologie, et d'un manuel de lutte anti blanchiment des capitaux. Elle dispose, en plus du pacte d'actionnaires qui règle les questions des conflits d'intérêts, du règlement d'entreprises auquel chaque agent est soumis.</p> <p>S'agissant de l'identification de la clientèle, un formulaire KYC est mis à la disposition des agences. Le chargé de la clientèle (un par agence) est le premier responsable du suivi de la régularité des transactions effectuées par l'ensemble de la clientèle. Il travaille, pour cela, en étroite collaboration avec les caissières et les contrôleurs internes.</p> <p>Un Responsable de Conformité intervient au niveau supérieur pour analyser les faits rapportés et si nécessaire, faire la déclaration des opérations suspectes à la CENAREF.</p> <p>SMG SA fait signer aux actionnaires et Administrateurs une DECLARATION DE CONFLIT D'INTERETS et fait signer aux agents un acte d'ENGAGEMENT DE CONFIDENTIALITE.</p>

3.3. Gouvernance

Informations sur le gouvernement d'entreprise

Organisation de SMG SA,
forme juridique et
structure de gestion

SMG SA est une Société Anonyme avec Conseil d'Administration, au capital de 19 176 410 000 CDF, entièrement libéré, dont le siège est sis au n° 07, Avenue Artisanale, Commune de Ngaliema et Ville Province de Kinshasa en République Démocratique du Congo, immatriculée au RCCM sous le n° CD/KNG/RCCM/20-B-01193 et portant le n° d'Identification Nationale 01-K6500-N61335D au n° d'impôt n° A2033380F, Institution de Microfinance agréée par la Banque Centrale du Congo suivant la note réf : N° Gouv.D.03/N° 00851 du 17 Septembre 2020. En 2024, la structure de gouvernance et de management était constituée comme suit :

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Composé, actuellement, de 9 membres :

1. Professeur Frédéric KALALA Tshimpaka

- Président du Conseil d'Administration ;
- Professeur d'universités, Chaire de Microfinance au Centre Congolais Allemand de Microfinance (CCAM), Doyen de la Faculté d'Administration des Affaires et Sciences Économiques de l'UPC, Coach-Consultant expérimenté en microfinance et promoteur de la SM GUILGAL et de MICROPAR (Microfinance Panafrican Rating), Première Agence de Rating en Microfinance en Afrique.

2. Professeur UDO Steffens

- Vice-Président du Conseil d'Administration,
- Professeur de l'Université, Ex-Président de la Frankfurt School of Finance and Management ; Évaluateur et consultant international en stratégie d'entreprise.

3. M. Prade Sébastien

- Administrateur et membre du Comité de Gouvernance,
- Dirigeant senior en Supply Chain avec plus de 20 ans d'expérience en transformation et excellence opérationnelle,
- Expert en optimisation des processus et pilotage de la performance dans l'industrie pharmaceutique.

4. Mme Kalumbu Banza Gloria

- Administrateur et Présidente du Comité d'éthique et Conformité,
- Employée de banque depuis 2017 avec une forte orientation vers la gestion de la clientèle.

5. M. Motanda Basenda Emile

- Administrateur et Président du Comité des engagements,
- Longue expérience dans les hautes fonctions administratives et Financières dans plusieurs entreprises de la place,
- Directeur Général de Congo Start,
- Docteur en sciences de gestion de l'Université de Londres, et Analyste des données à SOAS.

6. M. Lionge Mongambu Vladimir

- Administrateur et Président du Comité de Risque,
- Banquier & Ancien Vice PCA de Coopec Guilgal.

7. M. Tshiamalenga Kalombo Jules

- Administrateur et Membre du Comité des Ressources Humaines,
- Une longue expérience en tant que comptable, puis Directeur Administratif et financier de l'Eglise Adventiste au Congo.

8. Mme Matchinda Tchinda Carole

- Administrateur indépendant et Membre du Comité d'Ethique et Conformité,
- Professeur d'Université,
- Experte en finance inclusive.

9. M. Mbaya Mbaya Célestin

- Administrateur Indépendant et Président du Comité d'Audit,
- Longue expérience en audit dans institutions internationales et actuellement Associé Gérant du cabinet d'audit SECOFIC SARL.

COMITE DE DIRECTION (CODIR)

Composé de 6 membres :

10. M. Djonathan KADIMA KALENGA

- Directeur Général,
- Master en Sciences de gestion (Gestion Financière),
- Plusieurs années d'expérience en Audit et Finance inclusive,
- Employé à la SMG SA depuis 2022.

11. M. Jonathan TSHIPAMBA MUKENI

- Directeur Général Adjoint,
- Master en Sciences de Gestion,
- Plusieurs années d'expériences en Finances et Gestion d'Entreprise, et dans le secteur de la Microfinance,
- Employé à la SMG SA depuis 2021.

Processus de nomination des membres du CA et de la Direction Générale.

12. M. Romain LUYINDULA Nkondi

- Directeur Financier,
- Master en Sciences de gestion (spécialisation Microfinance),
- Plusieurs années d'expérience dans le secteur de microfinance,
- Chef de Travaux des Universités,
- Gérant de l'ancienne Coopec Guilgal.

13. M. Alain Junior TAMELA

- Directeur de Développement et Innovations,
- Master en Sciences de gestion (spécialisation Microfinance)
- Plusieurs années d'expérience dans le secteur de Microfinance,
- Assistant chargé des cours dans les domaines de la Gestion,
- Gérant de l'ancienne Coopec Guilgal.

14. M. Eric KALALA Badibanga

- Directeur des Opérations,
- Master en Administration des Affaires,
- Plusieurs années d'expérience dans Opérations au sein de la SMG SA, depuis la Coopérative d'Épargne et de Crédit Guilgal, gravitant plusieurs échelons jusqu'à son poste actuel.

15. Mme Grace YAMUMBE Kwale

- Directrice des Ressources Humaines,
- Master en Administration des Affaires,
- Employée à la SMG SA depuis 2017, cumulant plusieurs années d'expérience en Administration et Finances jusqu'à son poste actuel.

SMG SA base son processus de nominations des membres de la Direction sur la méritocratie et compétence avérée dans le domaine de management et la maîtrise parfaite de Gestion des Institutions de Microfinance. Les membres du Conseil d'Administration sont proposés par le Président du Conseil d'Administration et élus sur base des compétences avérées, les critères d'éthique et d'intégrité sont des éléments qui pèsent aussi dans la balance lors de la décision finale.

Structure de l'actionnariat et des droits de vote.

La structure de l'actionnariat est constituée exclusivement des personnes physiques des nationalités : (i) Congolaise de la RDC (17 actionnaires dont deux naturalisés belges) : part de capital détenue : 86,7%), (ii) Allemande (deux Actionnaires dont la valeur est de 12,5%) et Belge (un seul Actionnaire dont la valeur est de 0,8%). Tous les actionnaires sont caractérisés par un esprit éclairé et entrepreneurial, ayant fait le choix de ne pas se partager les dividendes au premier quinquennat du plan d'affaires de la Société afin de soutenir la croissance saine et maîtrisée de leur institution.

Principes et politiques de rémunération des dirigeants et du personnel, le rôle du CA dans la détermination des rémunérations.

A SMG SA, le Conseil d'Administration travaille étroitement avec le Comité de Direction pour le réajustement des salaires en tenant compte de la réglementation en la matière et aussi en tenant compte des performances particulières et distinctives des agents et des performances générales de la Société. Le 13ème mois est accordé à tous les agents de la Société toutes catégories confondues et plusieurs sortes de primes de performances sont attribués aux agents tout au long de l'année en fonction des performances réalisées chaque mois.

Opérations effectuées avec les sociétés affiliées et des contreparties apparentées.

Aucune, en attendant la mise en place d'une HOLDING et donc la création de liens réels (participations et autres) entre les sociétés du Groupe Guilgal.

Exercice du droit d'alerte des responsables des fonctions-clés de contrôle interne auprès du CA.

Les différents services de contrôle internes ont la carte blanche pour rendre compte directement au Président du Conseil d'Administration des informations concernant les postes clés au sein de la Société et des informations qui pourraient être étouffées par les personnes occupant ces postes clés. Il en est de même des auditeurs internes qui sont hiérarchiquement rattachés directement au Conseil d'Administration ainsi que des analystes des risques et des agents ayant la conformité dans leur charge.

3.4. Stratégie de développement et politique commerciale

Informations sur la stratégie de développement et la politique commerciale

Grands axes de développement stratégique de la SMG SA.

Sur les quatre (4) prochaines années (2026-2029), SMG SA va se focaliser sur les axes stratégiques contenus dans son nouveau plan d'affaires. Ces derniers se présentent de la manière suivante :

- Axe 1 : Poursuite de l'accélération de la digitalisation ;
- Axe 2 : Poursuivre le développement de nouveaux produits novateurs ;
- Axe 3 : La poursuite du déploiement national à travers le déploiement de nouvelles agences ;
- Axe 4 : Le développement des performances sociales et environnementales ;
- Axe 5 : La Consolidation des acquis et du développement de la structure organisationnelle.
- Axe 6 : Repositionnement de Guilgal sur le marché congolais.

Informations prévisionnelles générales sur les objectifs commerciaux annuels ou pluriannuels.

A la fin de l'année 2026, SMG SA compte servir 111 000 clients actifs avec un encours d'épargne de 87 592 227 800 CDF ; un portefeuille de crédit de 171 810 742 400 CDF pour une portée de 38.850 Clients emprunteurs actifs.

La société compte s'endetter pour accroître significativement sa rentabilité financière et mieux faire face à ses besoins de financement jusqu'à hauteur de 55 025 564 000 CDF d'ici 2026, il s'agit principalement des prêts à faible taux. Cet endettement aura un effet de levier positif et faire passer la rentabilité de SMG SA à près de 30 %.

Soutenabilité des orientations stratégiques : capacité de SMG SA à poursuivre le développement de ses activités, tout en maîtrisant les risques raisonnablement et dans le respect de la réglementation prudentielle

L'actualisation permanente du Plan de continuité d'activités de SMG SA prend en charge tous ces aspects.

Informations sur les progrès dans la réalisation des objectifs stratégiques et sur les risques éventuels liés à la stratégie mise en place.

Au sein de SMG SA, les objectifs stratégiques font l'objet d'une évaluation rigoureuse chaque semaine et très souvent par le Président du Conseil d'Administration qui s'associe à l'équipe opérationnelle pour cela. A la fin de chaque mois, une évaluation mensuelle se fait regroupant tous les agents sur une plateforme virtuelle. A l'issue de cette évaluation, les meilleurs agents partagent leurs expériences à succès pour inciter les autres à leur emboîter les pas et sont primés. En outre, des retraites professionnelles sont organisées semestriellement pour faire les points sur l'atteinte des objectifs à travers les différents axes stratégiques. Ces retraites sont un cadre par excellence de redéfinition des objectifs en fonction du degré d'atteinte des targets et de l'évolution contextuelle (avec possibilité d'actualisation du plan d'affaires) et du vrai team building.

04

ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III



4. ATTESTATION SUR L'ETABLISSEMENT DU RAPPORT PILIER III

Nous, soussigné, membres du Conseil d'Administration de la Société de Microfinance Guilgal, 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 SMG SA pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 a été établi conformément aux procédures de contrôle interne en vigueur.

En conséquence, 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 SMG SA a été auditée et certifiée par le Cabinet Strong NKV agréé 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 SMG SA.

Fait à Kinshasa, le 24/04/2026.

Président du Conseil d'Administration



Professeur Frédéric Kalala Tshimpaka



07, Avenue Artisanal, Djelo-Binza
Commune de Ngaliema, KINSHASA
Réf : Marché Delvaux, Arrêt Lulu

Téléphone : +243 845 884 114
Site web : cd.smguilgal.com