



RAPPORT ANNUEL **2014**  
ANNUAL REPORT







RAPPORT **ANNUEL** 2014  
**ANNUAL** REPORT

# Sommaire

## Content

	<b>Pages</b>
<b>LE GROUPE / GROUP</b>	
<b>Organigramme Financier / Shareholding Structure</b>	5
<b>Conseil d'Administration / Board of Directors</b>	6
<b>Mot du Président / Chairman's Statement</b>	7
<b>Résultats et Perspectives / Results and Perspectives</b>	8
<b>Chiffres Clés 2014 / 2014 Key figures</b>	9
<b>Notre histoire / Our history</b>	10
<b>Notre vision / Our vision</b>	11
<b>Ethique et Déontologie / Ethics and Compliance</b>	12 - 13
<b>LES BANQUES / THE BANKS</b>	14
<b>BÉNIN / BENIN</b>	15 - 17
Orabank Bénin	
<b>CÔTE D'IVOIRE / IVORY COAST</b>	18 - 20
Orabank Côte d'Ivoire	
<b>GABON / GABON</b>	21 - 23
Orabank Gabon	
<b>GUINÉE / GUINEA</b>	24 - 26
Orabank Guinée	
<b>MAURITANIE / MAURITANIA</b>	27 - 28
Orabank Mauritanie	
<b>TCHAD / CHAD</b>	29 - 32
Orabank Tchad	
<b>TOGO / TOGO</b>	33 - 34
Orabank Togo	
<b>ÉTATS FINANCIERS / FINANCIAL STATEMENTS</b>	35 - 41
<b>RÉSEAU Orabank / BANK BRANCHES</b>	42

i

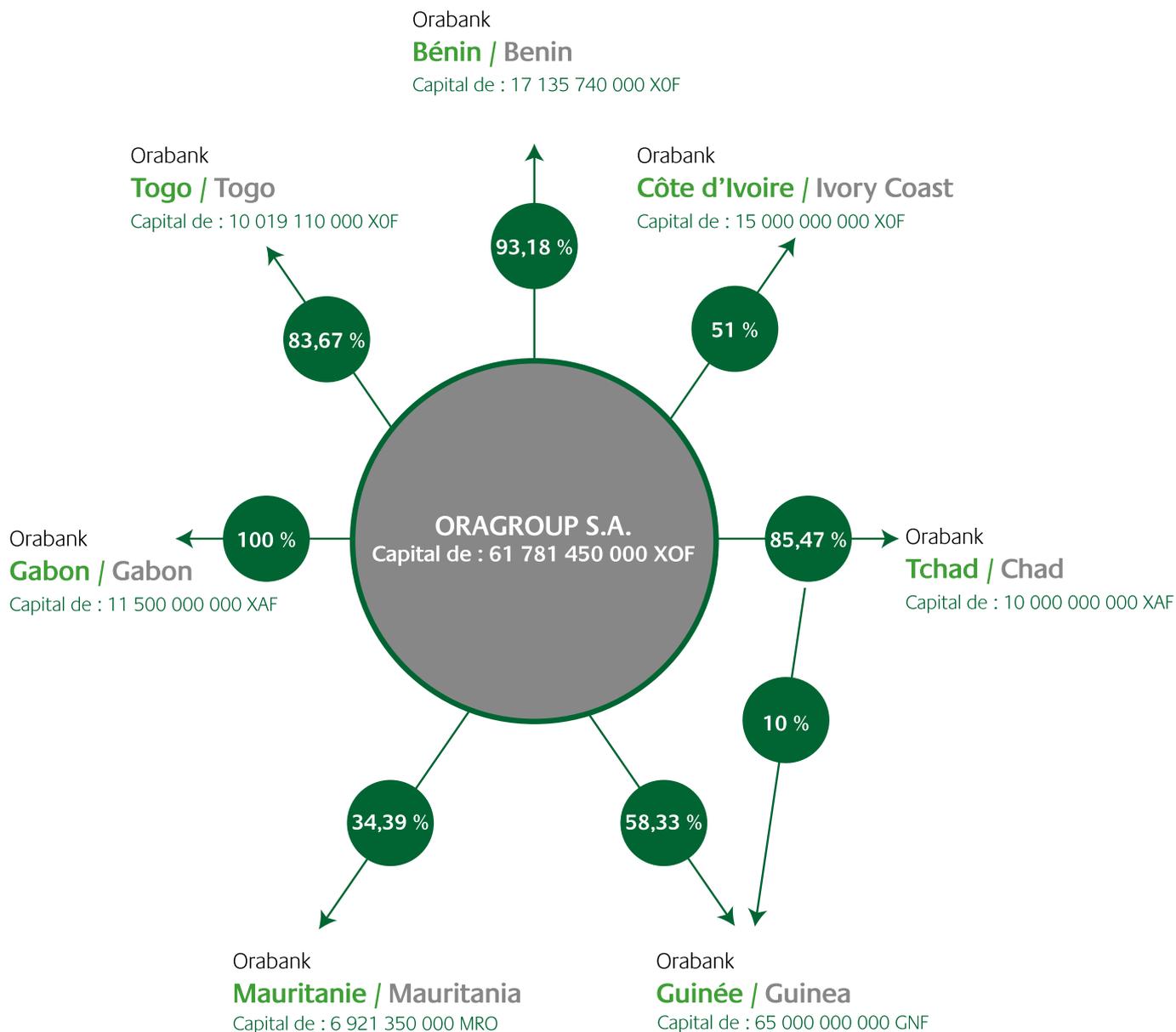


Qu'est-ce-qu'un QR Code ?

Vous trouverez dans ce rapport annuel des codes QR (Quick Response) : C'est un type de code-barres stockant des informations. Lorsqu'il est lu par un lecteur de code-barre ou un smartphone (via une application), il peut donner accès, entre autres, à une adresse de site internet contenant des informations que l'on veut partager.

# Organigramme Financier

## Shareholding Structure



# Conseil d'Administration

## Board of Directors

---

### **Vincent LE GUENNOU**

Président du Conseil d'Administration / Co-Président Directeur Général ECP  
*Chairman / Co-Chief Executive Officer, ECP*

### **Patrick MESTRALLET**

Administrateur, Directeur Général, Oragroup SA  
*Director, CEO Oragroup SA*

### **Ferdinand NGON KEMOUM**

Administrateur, Directeur Général Adjoint Oragroup SA / Directeur Afrique Centrale ECP  
*Director, Deputy CEO Oragroup SA / Head of Central Africa, ECP Cameroun / Cameroon*

### **William NKONTCHOU**

Représentant d'ECP Financial Holding LLC / Vice-Président ECP  
*ECP Financial Holding LLC representative / Vice-President, ECP Cameroun / Cameroon*

### **Hurley DODDY**

Administrateur / Co-Président Directeur Général ECP  
*Director / Co-Chief Executive Officer, ECP*

### **Brice LODUGNON**

Administrateur / Directeur Afrique de l'Ouest ECP  
*Director / Head of West Africa, ECP Côte d'Ivoire / Ivory Coast*

### **Laurent KLEIN**

Administrateur, Représentant permanent PROPARCO  
*Director, PROPARCO permanent representative*

### **Mbaye THIAM**

Administrateur, Représentant permanent BOAD  
*Director, BOAD permanent representative*

### **Robert Arthur ARNOLD**

Administrateur indépendant  
*Independent Director*

# Mot du Président

## Chairman's Statement

Chers actionnaires et chers collaborateurs,

2014 a été une année de consolidation après les acquisitions en 2013 des réseaux bancaires de la Banque Togolaise de Développement (BTD) et des Banques Régionales de Solidarité (BRS). Un effort particulier a été porté sur l'intégration des ex-BRS qui opèrent désormais sous la marque Orabank. Notre groupe bancaire est en passe de réaliser son ambition d'être une banque régionale de premier plan avec une présence dans 12 pays et un effectif de plus de 1 500 collaborateurs. Le groupe a évolué au cours de l'année 2014 dans un environnement économique favorable dans ses pays de présence. Le taux de croissance du PIB y a été en moyenne de 7 % avec un niveau d'inflation inférieur à 5 %.

Notre performance financière a bénéficié de cette dynamique macroéconomique positive. Le PNB du groupe a atteint XOF 81,4 Mds en progression de 29 % par rapport à 2013. Le Résultat Net de XOF 7,2 Mds est en recul de 52 % par rapport à 2013, dû au niveau exceptionnel des frais de gestion lié à l'intégration des ex-BRS et à l'apurement de dossiers anciens.

L'année a également été marquée par l'acquisition d'outils de gestion majeurs nous permettant de répondre aux standards internationaux (SAP/ERMAS/SAGE) et l'uniformisation de nos process en matière de reporting comptable, gestion des risques et gestion des ressources humaines. Enfin, nos ressources humaines ont été renforcées avec l'intégration de plus de 80 collaborateurs répartis principalement dans notre réseau bancaire.

Dans le cadre de sa politique environnementale et sociale, le groupe est résolument engagé à soutenir les projets destinés à valoriser les énergies renouvelables en Afrique. C'est ainsi qu'en Août 2014, nous avons signé un accord de financement avec l'Agence Française de Développement dans le cadre du programme SUNREF pour financer les clients porteurs de projets d'énergie renouvelables ou d'efficacité énergétique.

Au niveau stratégique nous avons finalisé au cours de l'année, l'évaluation de nos besoins en ressources financières afin d'atteindre nos objectifs de rentabilité à travers un Plan d'Affaires à 3 ans de nos entités.

Le Conseil d'Administration a également fixé à la Direction Générale des objectifs ambitieux, tournés vers un renforcement des fondations du groupe dans le but de permettre la poursuite de son développement. Parmi les principaux chantiers figurent la préparation de la notation du groupe pour un appel facilité aux marchés, la définition d'un plan de continuité d'exploitation et le passage aux normes IFRS.

Dans ce contexte, le groupe aborde sereinement l'exercice 2015 et je voudrais au nom du Conseil d'Administration féliciter nos collaborateurs pour les efforts accomplis et les encourager pour faire face aux challenges à venir.

*Dear Shareholders and Colleagues,*

*2014 has been a year of consolidation after the acquisition of the Banque Togolaise de Développement (BTD) and Banques Régionales de Solidarité (BRS) banking networks in 2013. Particular efforts were devoted to integrating the former BRS branches, which now operate under the Orabank brand. Our banking group is on its way to fulfilling the goal of being a first-rate regional bank, with a presence in 12 countries and more than 1,500 employees. The group enjoyed a favourable economic environment in its countries of activity during 2014. GDP growth during this period averaged 7%, with inflation remaining below 5%.*

*Our financial performance benefited from these positive macroeconomic circumstances. The group's net banking income reached XOF 81.4 billion, a 29% increase from 2013. Net profits of XOF 7.2 billion represent a decline of 52% in relation to 2013 due to the exceptionally high management costs related to the integration of former BRS branches and the audits of existing records.*

*The year was also marked by the purchase of major management tools allowing us to comply with international standards (SAP/ERMAS/SAGE) and to standardise our accounting reporting, risk management and HR management processes. In addition, our human resources were reinforced by the arrival of more than 80 employees, primarily distributed throughout our banking network.*

*In terms of its environmental and social policies, the group has remained committed to projects intended to encourage renewable energies in Africa. In August 2014, for example, we signed a financing agreement with the French Agency for Development (AFD), in the context of the SUNREF programme, to finance clients supporting renewable energy or energy efficiency projects.*

*Strategically, at the end of the year we completed the assessment of the financial resources needed to achieve our profitability objectives via a 3-year business plan for our units.*

*The Board of Directors also set ambitious goals for the management, focussed on reinforcing the group's foundations in order to enable it to continue its development. The main areas of activity are the preparation of the group's ISO for easier access to the markets, the definition of an operational continuity plan and a move to IFRS standards.*

*On this basis the group is approaching the 2015 financial year with confidence, and I would like to congratulate all of our colleagues on behalf of the Board of Directors for their efforts thus far and to encourage them in surmounting the challenges ahead.*

**Vincent LE GUENNOU**

Président du Conseil d'Administration / Co-Président Directeur Général ECP

Chairman / Co-Chief Executive Officer ECP

# Résultats et Perspectives

## Results and Perspectives

Le Groupe Orabank a mis à profit l'exercice 2014 pour poursuivre sa progression tout en améliorant son organisation et la qualité de ses services.

Ainsi, témoignant d'une croissance vigoureuse et d'une confiance renouvelée de notre clientèle dans le groupe, l'année 2014 a permis d'atteindre un total de bilan de 1 239 milliards de francs CFA en progression de 34 % sur l'exercice 2013.

Cette croissance s'illustre également par une appréciation de plus de 43 % de la masse des dépôts de la clientèle à 827 milliards.

Simultanément, la contribution du Groupe Orabank au financement des économies des pays de sa présence a poursuivi son essor. En effet, les emplois « clientèle » net s'élèvent à plus de 782 milliards de francs CFA au 31 décembre 2014, en croissance de 40 % sur les 12 derniers mois.

Ainsi, dans un paysage bancaire de concurrence exacerbée, le groupe a ainsi affirmé sa vitalité et sa détermination à toujours mieux écouter et servir sa clientèle.

Poursuivant sa politique de proximité, le groupe a densifié son réseau, fort, au sortir de l'année 2014, de 104 agences, complété par plus de 100 espaces dédiés au transfert d'argent rapide dans 12 pays de présence correspondant à 4 zones monétaires.

Parallèlement à la conduite de cette politique commerciale, le groupe a poursuivi son effort de modernisation et d'innovation notamment par la poursuite du changement de son système d'information qui permettra une harmonisation intégrale en 2016 et par le développement de son offre monétique.

Au plan des performances financières, le Produit Net Bancaire (PNB) du groupe atteint 81 400 M. F. CFA en 2014, en progression de 29 % sur celui de 2013, son Résultat Brut d'Exploitation (RBE) dépasse 31 000 M. F. CFA et son Résultat Net excède 7 100 M. F. CFA.

L'année 2015 verra le groupe poursuivre ses efforts pour anticiper les demandes et besoins de sa clientèle et toujours mieux répondre à ses attentes multiformes. C'est la détermination des 1 500 collaborateurs du Groupe Orabank.

*The Orabank Group has made use of the 2014 financial year to continue its growth while improving its organisation and the quality of its services.*

*Demonstrating vigorous growth and our clients' renewed trust in the group, 2014 allowed us to achieve a balance sheet total of 1,239 billion CFA francs, a 34% increase from 2013.*

*This growth is also illustrated by the 43 % increase in client deposits, to a total of 827 billion.*

*The Orabank Group's contribution to the financing of the economies of the countries in which it is present has also increased. Net customer loans totalled more than 782 billion CFA francs on 31 December 2014, an increase of 40 % from the previous year.*

*In a banking sector defined by strong competition, the Group thereby clearly demonstrated its vitality and determination to serve its customers even better.*

*Following its strategy of creating a local presence, the group increased the density of its network, which at the end of 2014 totalled 104 branches, as well as 100 sites dedicated to rapid money transfers, in the 12 countries in which it has a presence spread across 4 monetary zones.*

*Alongside this commercial policy, the group pursued its modernisation and innovation efforts, in particular by continuing the replacement of its IT systems, which will permit comprehensive harmonisation in 2016, and by developing its electronic payment offers.*

*In terms of financial performance, the group's net banking income reached 81,400 million CFA francs in 2014, an increase of 29% from 2013, its gross operating income surpassed 31,000 million CFA francs and it achieved net profits of over 7,100 million CFA francs.*

*In 2015 the group will continue its efforts to anticipate the needs and desires of its customers and to respond even better to their varied expectations. That is the commitment of the Orabank Group's 1,500 employees.*

### Patrick MESTRALLET

Administrateur, Directeur Général Oragroup SA

Director, CEO Oragroup SA

# Chiffres Clés 2014

## 2014 Key Figures



### CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	827 354	579 106	488 575
Crédits Clientèle / Loans	782 371	557 030	434 675
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	81 484	62 980	53 287
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	31 696	29 166	24 805
Résultat Net / Net Income	7 193	14 902	17 292
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	1 239 047	921 817	701 420
Fonds Propres / Shareholders' Equity	100 569	93 555	65 486
Effectif Moyen / Staff	1 495	1 416	645

# Notre Histoire

## Our History

1988

Démarrage de nos activités bancaires au Bénin  
*The Group starts operating in Benin.*

1992

Ouverture au Tchad  
*The Group starts operating in Chad.*

2002

Démarrage au Gabon après le rachat d'Interfi Banking Corporation Gabon (IBC) et en Guinée après le rachat de la filiale du Crédit Lyonnais.  
*The Group starts operating in Gabon and Guinea after taking over Interfi Banking Corporation Gabon (IBC) and the Crédit Lyonnais subsidiary (UIBG).*

2003

Ouverture au Togo après le rachat de la Société Nationale d'Investissement (SNI).  
*The Group starts operating in Togo following the acquisition of the Société Nationale d'Investissement (SNI).*

2008

Emerging Capital Partners (ECP) prend une participation minoritaire au sein du Groupe et le soutient dans le renforcement de sa structure financière.  
*Emerging Capital Partners (ECP) becomes a minority shareholder in the Group and helps it to consolidate its financial position.*

2009

A la suite de l'agrément donné par les autorités de tutelle dans les pays où le groupe est présent, ECP rachète 100 % de la Holding du groupe le 20 mars 2009 et s'engage dans une démarche de structuration de la holding en appui aux filiales et apporte de nouvelles ressources financières pour permettre le développement du groupe. Le groupe devient actionnaire minoritaire de la BACIM BANK, 7<sup>ème</sup> banque mauritanienne rachetée par ECP en 2008, traduisant ainsi sa volonté renouvelée d'expansion géographique sur le continent africain. A la fin 2009, le groupe s'est recentré sur le métier bancaire, cédant ses participations dans la micro finance au profit de la société Finadev Africa Holding LLC détenue majoritairement par le fonds d'investissement ECP Africa Fund III PCC.

*The Group becomes a wholly-owned subsidiary of ECP on 20 March 2009 when the takeover is approved by the regulatory authorities in the countries where the Group operates. ECP initiates a complete restructuring of the holding company to provide better support to the subsidiaries and provides new financial resources to promote the Group's development. The Group becomes a minority shareholder in BACIM Bank, which is the seventh largest bank in Mauritania and was taken over by ECP in 2008. This reflects the Group's renewed desire to expand its operations across Africa. At the end of 2009, the Group refocuses on its banking activities and sells its shares in microfinance to Finadev Africa Holding LLC, which is wholly owned by the ECP investment fund Africa Fund III PCC.*

2011

Entre mai et octobre 2011, les filiales du Bénin, de Guinée, du Tchad et du Gabon changent de nom et deviennent Orabank. La Holding devient Oragroup SA. Le groupe poursuit sa croissance en finalisant une augmentation de ses fonds propres de FCFA 7,3 milliards par les institutions financières de développement BIO (FCFA 1,8 milliards), PROPARGO (FCFA 3,5 milliards) et la BOAD (FCFA 2 milliards) portant son capital à FCFA 54 965 530 000.

*Between May and October 2011 the subsidiaries in Benin, Guinea, Chad and Gabon are renamed Orabank, while the holding company becomes Oragroup SA. The Group continues to grow by attracting investment of 7.3 billion CFA francs from the Development Finance Institutions BIO (1.8 billion CFA francs), Proparco (3.5 billion CFA francs) and the WADB (2 billion CFA francs), increasing its capital to 54,965,530,000 CFA francs.*

2012

Les filiales du Togo et de Mauritanie changent de nom à leur tour. En décembre, Oragroup SA prend la majorité du capital de la Banque Togolaise de Développement (BTD) à l'issue d'un processus de privatisation.

*The subsidiaries in Togo and Mauritania are renamed. In December, Oragroup SA becomes a majority shareholder in the Banque Togolaise de Développement (BTD) following the privatisation of the Togolese banking sector.*

2013

Après un appel à concurrence, Oragroup a été retenu comme partenaire stratégique de la BOAD dans le cadre de la restructuration du Groupe BRS (Banque Régionale de Solidarité). Depuis septembre 2013, après l'accord final de la Commission Bancaire, Oragroup détient 51 % du capital du Groupe BRS présent dans les 8 pays de l'UEMOA. Du 30 octobre au 29 novembre, Oragroup lance son 1<sup>er</sup> emprunt obligataire d'un montant de 15 milliards sur 6 ans (2013 à 2019), rémunéré au taux de 6,75 % l'an. Cet emprunt fut un grand succès pour le groupe avec une clôture anticipée car sursouscrite à hauteur de 143 %. En novembre 2013, Oragroup voit l'entrée dans son capital de la Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG) et du Fonds Gabonais d'Investissements Stratégiques à hauteur de, respectivement 3,27 % et 2,58 %.

*Following a call for tenders, Oragroup has been retained as strategic partner of the West African Development Bank in the restructuring of the Banque Régionale de Solidarité (BRS Group). Since the Banking Commission approved the decision in September 2013, Oragroup has held 51% of share capital in BRS Group, which operates in all 8 countries in the West African Economic and Monetary Union. Between 30 October and 29 November 2013, Oragroup launched its 1st bond issue for a total of 15 billion CFA francs over a 6-year period (2013 to 2019), with bonds bearing interest at a rate of 6.75% per year. This bond issue was a great success for the Group and closed early after being oversubscribed by 143%. In November 2013, DEG Germany's Entrepreneurial Development Cooperation Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG) and the Fonds Gabonais d'Investissements Stratégiques became Oragroup shareholders, with holdings of 3.27% and 2.58% respectively.*

# Notre Vision

## Our Vision

### ■ NOTRE MISSION

Apporter aux acteurs économiques (particuliers, entreprises, associations, institutions,...) en Afrique, des services financiers et des produits bancaires répondant aux meilleurs standards internationaux et leur permettant de réaliser leurs projets industriels, commerciaux, sociaux ou personnels dans des conditions de faisabilité satisfaisantes.

### ■ NOS PRINCIPES

Accompagner les opérateurs économiques dans le financement de leurs activités, de leurs croissances et de leurs projets pour un développement durable, permettant la création d'emplois pérennes et contribuant à la lutte contre la pauvreté. Cela passe par la fourniture de services et de produits de qualité à un coût raisonnable créateurs de valeur ajoutée pour les entreprises et les particuliers, entrepreneurs, commerçants ou salariés, qui nous font confiance.

### ■ NOS SOLUTIONS POUR LES ENTREPRISES

A l'écoute des entreprises, les banques de notre groupe apportent des solutions innovantes et adaptées aux besoins de leurs clients. Réactives, elles développent des services et des solutions sur mesure parfaitement en phase avec les situations particulières des PME, des grandes entreprises de tous les secteurs d'activité.

### ■ NOS SOLUTIONS POUR LES PARTICULIERS

Les établissements du Groupe Orabank proposent des services de qualité aux particuliers, salariés ou travailleurs indépendants. Les concours proposés peuvent être à court ou moyen terme selon l'objet des prêts sollicités, adossés à des garanties adaptées et à des coûts raisonnables, sous de brefs délais d'instruction.

### ■ OUR MISSION

*To provide economic players within Africa (private individuals, businesses, organisations and institutions) with financial services and banking products that meet the highest international standards, that enable them to carry out their industrial, commercial, social or personal projects and that are offered on the basis of reasonable and achievable conditions.*

### ■ OUR PRINCIPLES

*To support economic operators in the financing of their activities, development goals and projects in order to achieve sustainable development, creating long-term employment and contributing to the fight against poverty. This includes the provision of quality services and products at reasonable prices, which will create added value for the businesses and private individuals who place their trust in us, whether they be entrepreneurs, traders or employees.*

### ■ OUR SOLUTIONS FOR BUSINESSES

*The banks in our group listen to the businesses they serve and offer innovative and tailored solutions that meet their clients' needs. They are responsive, and develop tailored services and solutions that fit the specific requirements of SMEs and big businesses in all sectors.*

### ■ OUR SOLUTIONS FOR INDIVIDUALS

*The banks that make up Orabank Group offer quality services to individuals, employees and self-employed workers. We offer short or medium-term options for financial assistance, depending on what the loan is for. Our loans are secured with suitable collateral, are fairly priced and applications are processed within short timeframes.*

# Ethique et Déontologie

## Ethics and Compliance

La déontologie n'est pas l'expression de contraintes, mais une démarche positive qui est l'affaire de tous. Elle contribue au développement des activités du Groupe Orabank.

Le comportement déontologique des collaborateurs du Groupe est la traduction des valeurs communes, sans distinction de niveau de responsabilité.

### UNE CHARTE D'ÉTHIQUE PROFESSIONNELLE

Une Charte d'éthique professionnelle est en vigueur dans le Groupe Orabank. Elle rappelle nos ambitions, engagements et principes d'excellence. Elle réaffirme les principes fondamentaux d'éthique, et constitue un guide dans nos actions.

### LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

L'objectif de notre organisation est de définir des chaînes de responsabilité transparentes au sein de nos établissements afin que les collaborateurs, ainsi que les Conseils d'Administration et les Directions Générales, soient responsables de leurs actes, et afin d'éviter les conflits d'intérêts et promouvoir des pratiques commerciales basées sur une éthique rigoureuse.

Afin de renforcer la gouvernance et les bonnes pratiques au sein du groupe, le Conseil d'Administration d'Oragroup SA a décidé de créer les sous-comités suivants : audit, ressources humaines et nominations, bonne gouvernance et investissements. Ils permettront de renforcer la capacité de décision et de contrôle du Conseil sur l'ensemble de ces sujets clés.

### CHARTÉ DU CONTRÔLE INTERNE ET DE L'AUDIT

Dans le cadre des recommandations du Comité de Bâle, et des règlements sur le Contrôle interne et l'audit édictés par les Commissions Bancaires, le Groupe Orabank a mis en place une charte uniformisée et destinée à répondre aux exigences d'un contrôle moderne, efficient, et répondant aux exigences de la profession.

### LUTTE CONTRE LE BLANCHIMENT D'ARGENT ET LE FINANCEMENT DU TERRORISME

Les banques du Groupe Orabank en qualité de banques commerciales sont exposées au risque de blanchiment d'argent. Le dispositif en place a pour objectif de préciser les moyens de détection des opérations suspectes, et de mettre en place des règles dissuasives de contrôle et de surveillance.

### DÉVELOPPEMENT DURABLE

Le principe de développement durable en action dans le groupe est ancré dans la culture d'entreprise depuis sa création. Il est directement intégré aux stratégies du groupe qui prônent le développement d'une économie solidaire.

Le Groupe Orabank a adapté la définition générique du développement durable aux exigences d'un établissement financier.

L'objectif est de satisfaire les besoins actuels du développement sans compromettre ceux des générations futures grâce à une approche responsable du métier de banquier intégrant les intérêts de toutes les parties prenantes : actionnaires, clients, collaborateurs, et société civile.

### RESPONSABILITÉ SOCIALE ET ENVIRONNEMENTALE

L'une des conditions de l'entrée en capital de Proparco, filiale de l'Agence Française de Développement (AFD) et de BIO, filiale de l'Agence Belge de Développement dans le capital d'Oragroup était la mise en place d'un système de management des risques sociaux et environnementaux dans l'octroi de crédits aux clients des banques d'Oragroup. Depuis, cette exigence a été satisfaite et une formation administrée au responsable nommé au sein de la Holding par l'Initiative Financière du Programme des Nations Unies pour l'Environnement.

Cet intérêt est renforcé par l'adoption par tous les Conseils d'Administration des filiales du groupe de la liste d'exclusion de la SFI. La formalisation du processus de management des risques sociaux et environnementaux pour les dossiers de demande de crédit à moyen et long terme et la formation de relais dans les filiales sera réalisée dans un proche avenir.

# Ethique et Déontologie

## Ethics and Compliance

*Compliance should not be seen as restrictive, but rather as a positive step that is in all of our interests and one that contributes to the development of Orabank Group's operations.*

*The commitment of our staff, at all levels, to compliance issues serves as a reflection of our shared values.*

### **CHARTER OF PROFESSIONAL ETHICS**

*Orabank Group has its own Charter of Professional Ethics, which reflects our ambitions, commitments and principles of excellence. It states our fundamental ethical principles and serves to guide our professional conduct.*

### **CORPORATE GOVERNANCE**

*Our aim is to establish clear lines of responsibility throughout the organisation, to ensure that all staff, including the Board of Directors and Senior Management Teams, are responsible for their actions, to avoid conflicts of interest and to promote sound commercial practices based on a rigorous code of ethics.*

*In order to improve this governance and promote best practice within the Group, Oragroup SA's Board of Directors decided to create sub-committees for auditing, human resources, good governance and investments. These committees will support the Board's decision-making and monitoring processes in all of these key areas.*

### **INTERNAL MONITORING CHARTER AND AUDITING**

*In accordance with the recommendations of the Basel Committee and regulations on internal monitoring and auditing stipulated by the Banking Commissions, Orabank Group has put in place a streamlined charter that has been designed to meet the requirements for modern and efficient monitoring processes that comply with today's professional standards.*

### **FIGHTING MONEY LAUNDERING AND THE FINANCING OF TERRORISM**

*As commercial banks, Orabank Group's banks are exposed to the risk of money laundering. The system we have put in place aims to improve procedures for detecting suspect activities and to establish strict monitoring regulations to deter such activities.*

### **SUSTAINABLE DEVELOPMENT**

*The principle of sustainable development has been a cornerstone of the Group's culture since it was set up. It has been directly incorporated into the Group's strategies, which promote the development of a solidarity economy.*

*Orabank Group has adapted the standard definition of sustainable development to make it more applicable to a financial organisation.*

*The aim is to satisfy current development needs without compromising those of future generations, by taking a responsible approach to banking that accommodates the interests of all involved parties, whether they be shareholders, clients, staff or civil society as a whole.*

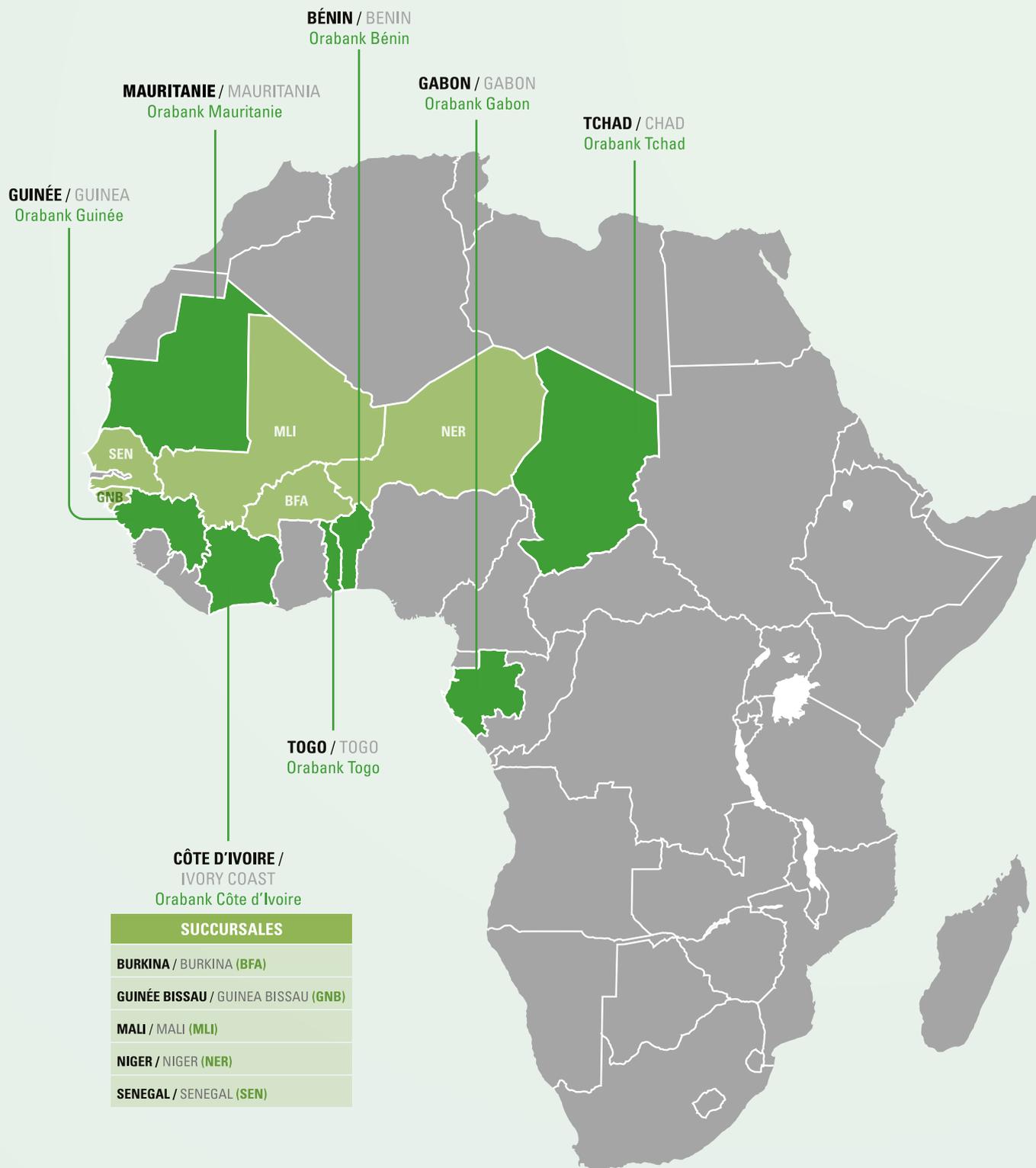
### **SOCIAL AND ENVIRONMENTAL RESPONSIBILITY**

*One of the conditions that Proparco (a subsidiary of the French Development Agency or AFD) and BIO (a subsidiary of the Belgian Development Agency) had to meet as part of their investment in Oragroup was to establish a system for managing the social and environmental risks involved in lending to Oragroup banks' clients.*

*This has resulted in selected managers within the holding company being trained as part of the United Nations Environment Programme Finance Initiative. This aim has been further supported by the decision of the Boards of Directors for all subsidiaries to adopt the IFC's exclusion list. Processes for managing social and environmental risks linked to medium and long-term loan applications will soon be formalised and training will be rolled out throughout the subsidiaries in the near future.*

# LES BANQUES (Filiales et succursales)

## THE BANKS (Subsidiaries and branches)



**Orabank**

Orabank

**Bénin / Benin****PROFIL / PROFILE**

Orabank Bénin reste un partenaire clé au service de l'économie béninoise. Après plus de 25 ans d'activité, elle accueille sur son réseau de quinze agences au 31 décembre 2014, une clientèle diversifiée composée de particuliers, de professionnels, d'institutionnels et d'entreprises. Elle est aujourd'hui la banque pour tous et offre un éventail de produits et services :

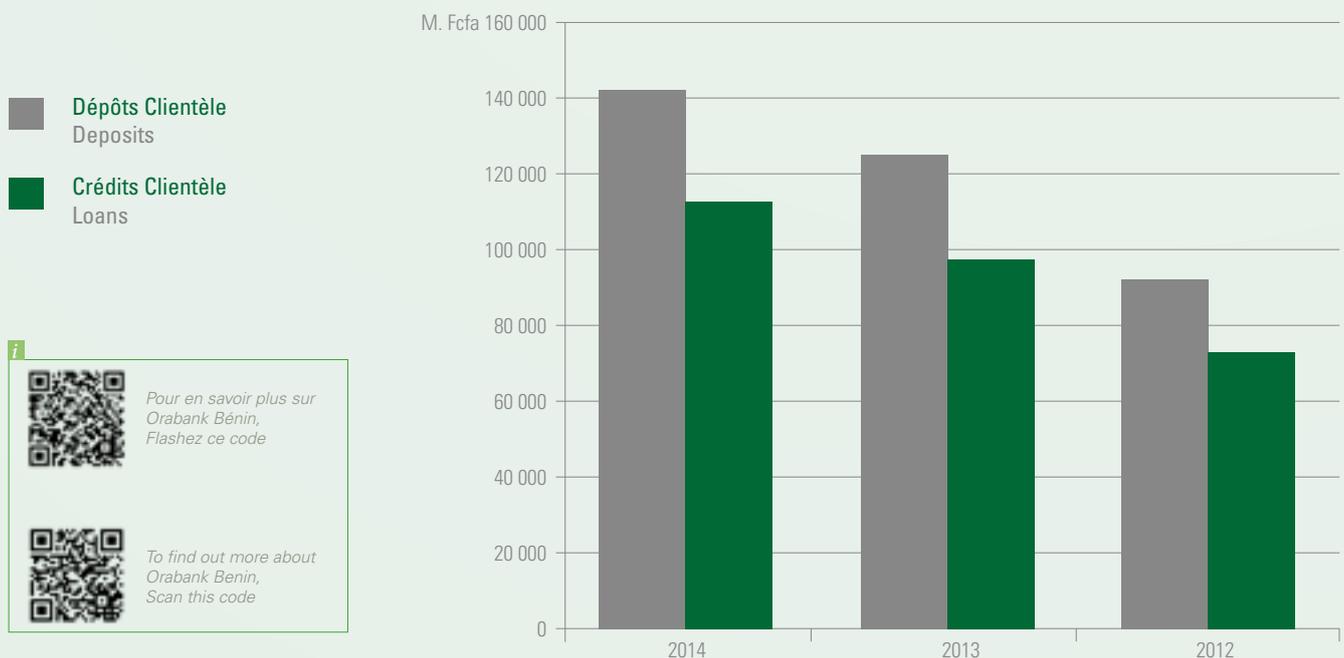
- Une palette de comptes de différentes natures ;
- Des solutions de banque à distance ;
- Des produits de bancassurance ;
- Des solutions monétiques avec des cartes bancaires sous régionales ;
- Une gamme de huit services de transfert rapides d'argent ;
- Plusieurs types de crédits à court, moyen et long termes aux conditions préférentielles aussi bien aux particuliers qu'aux entreprises.

Dans un contexte économique difficile marqué par la présence de douze banques, les activités d'Orabank Bénin, au 31 décembre 2014, se sont traduites par une hausse de 23 % de son total bilan qui progresse, de 188 068 millions de FCFA un an plus tôt, pour s'établir à 229 725 millions de FCFA. Les ressources de la clientèle passent de 123 151 millions de FCFA en fin de période 2013 à 142 877 millions de FCFA soit une hausse de 16 %. Les emplois de la clientèle ont progressé de 14 % en passant de 98 585 millions de FCFA au 31 décembre 2013 à 111 616 millions de FCFA, un an plus tard.

*Orabank Benin remains a key partner serving the Benin economy. After more than 25 years of activity, its network includes fifteen branches, as of 31 December 2014, as well as a diverse clientèle consisting of individuals, professionals, institutions and companies. It has become the bank for everyone, offering a range of products and services :*

- *A range of different types of accounts;*
- *Online banking solutions;*
- *Bancassurance products;*
- *Electronic payment solutions with sub-regional bank cards;*
- *A range of eight rapid money transfer services ;*
- *Various types of short-, mid- and long-term loans at preferential conditions, for both individuals and companies.*

*Despite the competitive environment created by the presence of twelve banks, as of 31 December 2014, Orabank Benin's activities have resulted in a 23% increase in its total assets, from 188,068 million CFA francs last year to a current figure of 229,725 million CFA francs. Customer deposits have grown from 123,151 million CFA francs at the end of 2013 to 142,877 million CFA francs, an increase of 16%. Customer loans also increased by 14%, from 98,585 million CFA francs since 31 December 2013 to 111,616 million CFA francs one year later.*



# Orabank

## Bénin / Benin

### RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

L'activité d'Orabank Bénin s'est inscrite au cours de l'exercice 2014 dans un environnement économique international difficile.

Au Bénin, l'année 2014 fut marquée par des facteurs plutôt favorables en référence aux bonnes performances dans les secteurs agricole et portuaire qui soutiennent l'économie béninoise. Toutefois, l'investissement et le développement de l'environnement des affaires restent tributaires de l'énergie, d'une fiscalité plus flexible et d'une administration dynamique.

En 2014, la Banque a restructuré et consolidé son organisation à travers : l'acquisition et le déploiement d'un nouveau système d'information bancaire, la réorganisation du pôle exploitation avec la création de deux directions : une en charge du portefeuille entreprise et l'autre en charge de la clientèle des particuliers et du réseau des agences, la création d'une entité Mésofinance au sein de la direction de la clientèle entreprise.

Dans le domaine commercial, la banque a lancé la commercialisation de nouveaux produits et services :

- «Western Union», «Small World» et «Mobile Money» dans la gamme des services de transferts rapides d'argent ;
- « Crédit festivité » offrant de nombreux avantages aux clients particuliers ;
- Des produits et services « entrepreneurs » à l'intention des entreprises désormais formalisées dans le cadre du partenariat avec la Banque Mondiale sur le projet « Entrepreneur ».

Par ailleurs, la banque s'est investie dans :

- Un processus de descente en gamme de ses services à l'intention des Très Petites et Petites Entreprises (TPE/PE). La descente en gamme vers cette cible s'inscrit dans le cadre du projet PAMESO Programme d'Appui à la Mésofinance - projet financé par l'Union Européenne et délégué à l'Agence Française de Développement ;
- La co-organisation d'un spectacle « EPARGN OPEN SHOW » qui a permis le recrutement de nouveaux clients et d'asseoir la notoriété de l'institution.

Au chapitre des investissements, la banque a déployé cinq guichets automatiques de banques dont trois hors agences dans la ville de Cotonou et poursuivi son plan d'extension du réseau d'agences avec trois nouveaux sites : le guichet de Tanguiéta, l'agence de Bohicon et le guichet TAMA TAMA dédié aux opérations de transferts rapides d'argent. Ces ouvertures portent à quinze le nombre d'agences du réseau Orabank Bénin au 31 décembre 2014.

Pour 2015, Orabank Bénin se fixe cinq axes stratégiques pour redynamiser davantage l'activité et obtenir une meilleure rentabilité :

- L'amélioration de la qualité de service et son uniformité à tous les niveaux ;
- Le renforcement de sa présence avec de nouvelles agences et le déploiement de Guichets Automatiques de Banque hors agences ;
- La réorganisation de sa plateforme de transferts en devises ;
- La redynamisation de l'activité de recouvrement ;
- Le développement d'un portefeuille assaini avec une meilleure sélection des sollicitations commerciales.

La Direction Générale d'Orabank Bénin remercie les clients pour la confiance renouvelée, les administrateurs, actionnaires, et l'ensemble de ses équipes.

*Orabank Benin's operations in 2014 took place within a difficult international economic environment. 2014 was a good year for Benin, aided by strong performances in the agricultural and port industries which underpin the country's economy. In any case, investment and the development of the business environment remain dependent on energy, more flexible fiscal measures and a dynamic administration.*

*2014 saw the bank restructure and consolidate its organisation in various ways: the acquisition and implementation of a new banking information system, the reorganisation of its operations unit with the creation of two management structures: one in charge of the business portfolio and the other one responsible for individual customers and the branch network, and the creation of a mesofinance unit within the business customer structure.*

*Within the commercial sector, the bank also launched a range of new products and services:*

- «Western Union», «Small World» and «Mobile Money» in the rapid money transfer range;
- «Crédit festivité» offering many advantages to individual customers;
- «Entrepreneurship» products and services intended for companies, now formalised in the context of the partnership with the World Bank under the «Entrepreneurship» project.

# Orabank

## Bénin / Benin

### RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

The bank has also invested:

- In downscaling its range of services for micro and small businesses. This downscaling is taking place in the context of the PAMESO - Programme d'Appui à la Mésofinance (Mesofinance Support Programme) - project financed by the European Union and delegated to the French Agency for Development;
- In co-organising an «EPARGN OPEN SHOW» to recruit new clients and increase awareness of the bank.

In terms of investments, the bank has installed five cash points, including three non-branch installations in Cotonou, and continued its branch network expansion plan with three new sites: the office in Tanguiéta, the branch in Bohicon and the TAMA TAMA office dedicated to rapid money transfers. These openings increased the number of branches in Orabank Benin's network to fifteen as of 31 December 2014.

Orabank Benin has established five strategic focusses for 2015 to bring increased dynamism to its activities and achieve higher profitability:

- Improve the quality of its services and its consistency at every level;
- Reinforce its presence with new branches and install cash points outside of branches;
- Reorganise its currency transfer platform;
- Revitalise its collection activities;
- Develop a sanitised portfolio with an improved selection of commercial requests.

The Senior Management of Orabank Benin would like to thank customers for the renewed trust, its managers, shareholders and all of its employees.

### CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	142 877	123 151	92 192
Crédits Clientèle / Loans	111 616	98 585	76 348
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	9 441	7 964	5 994
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	2 282	1 793	6 22
Résultat Net / Net Income	236	1 023	311
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	229 725	188 068	130 802
Fonds Propres / Shareholders' Equity	8 865	7 842	7 531
Effectif Moyen / Staff	195	180	154

Orabank

## Côte d'Ivoire / Ivory Coast

## PROFIL / PROFILE

Orabank Côte d'Ivoire résulte de la reprise en septembre 2013, en partenariat avec la Banque Ouest Africaine de Développement (BOAD), du réseau des ex Banques Régionales de Solidarité (BRS) et de sa restructuration.

Orabank Côte d'Ivoire est aujourd'hui présente en Côte d'Ivoire bien sûr et dispose de succursales dans les 7 autres pays membres de l'UEMOA, en attendant la reprise des établissements béninois et togolais par les filiales historiques nationales de ces 2 pays au cours du second semestre 2015.

Grâce à une politique commerciale vigoureuse et de proximité, l'ensemble des composantes de la banque a connu en 2014 une croissance significative en matière de dépôts confiés (+ 20 %) et plus encore en matière de crédits clientèle (+ 44 %).

La clientèle d'Orabank Côte d'Ivoire est principalement, mais non exclusivement, constituée de PME/PMI auxquelles la banque apporte un service de qualité et des solutions financières sur mesure au travers d'un réseau de 35 agences. Elle offre également une gamme de produits destinée à toutes les composantes de sa clientèle telle que les transferts d'argent rapide, les produits de banque à distance ou encore la monétique.

Forte d'un personnel jeune, volontaire et dynamique, la banque continuera son développement pour prendre toute sa place dans le financement des économies de ses pays de présence.

*Orabank Côte d'Ivoire is the product of the September 2013 acquisition, in partnership with the West African Development Bank (WADB), of the network of the former Banques Régionales de Solidarité (BRS) and its subsequent reorganisation.*

*Orabank Côte d'Ivoire is currently present in Côte d'Ivoire, of course, and has branches in 7 other UEMOA member states in expectation of the return of those in Benin and Togo to the former national subsidiaries in those two countries during the second half of 2015.*

*Thanks to an active and locally-based sales policy, every section of the bank saw significant growth in deposits (+20%) and especially loans (+44%) in 2014.*

*Orabank Côte d'Ivoire's clientèle consists primarily, but not exclusively, of SMEs and SMLs to which the bank provides quality services and tailored financial solutions via a network of 35 branches. It also offers a range of products intended for all of its clients, including rapid money transfers, online banking products and electronic payments.*

*With a young, committed and dynamic workforce, the bank will continue to develop to take its place in financing the economies of the countries in which it is present.*



■ Dépôts Clientèle  
Deposits

■ Crédits Clientèle  
Loans



Orabank

## Côte d'Ivoire / Ivory Coast

### RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

En 2014, Orabank Côte d'Ivoire a continué sa restructuration juridique, son renforcement capitalistique et son recentrage commercial et marketing notamment au travers du changement de nom de ses entités, tournant ainsi définitivement la page « BRS ».

Les ressources « clientèle » se sont élevées à 154 milliards de francs CFA au 31 décembre 2014 en progression de 34 % sur l'année précédente avec de très belles performances en Côte d'Ivoire (+ 77 %) et au Sénégal (+ 74 %), tandis que les emplois « clientèle » nets s'établissent à 138 milliards de francs CFA à la même date, se fortifiant de 44 % sur l'année écoulée avec de fortes augmentations au Burkina Faso (123 %), en Côte d'Ivoire (105 %), au Mali (192 %), au Sénégal (298 %) et en Guinée Bissau (86 %).

Le Produit Net Bancaire a atteint 10,9 milliards de francs CFA en 2014 se renforçant de 93 % sur celui de l'année précédente. L'établissement de Côte d'Ivoire contribue pour 32 % à la constitution du PNB global, la succursale du Burkina Faso pour 20 %, celle de Guinée Bissau pour 18 %.

Cette progression est notamment due à celle des produits d'intérêt (+ 52 %) et à celles des commissions (+ 74 %), commissions qui représentent ainsi 64 % du PNB.

Faisant suite à un effort considérable de provisionnement, tant des créances difficiles que des risques généraux, pour apurer les soldes résiduels des années antérieures, le résultat net de l'exercice représente une perte de 5 966 millions de francs CFA.

Toutefois, les établissements de Côte d'Ivoire, de Guinée Bissau et du Burkina Faso présentent des résultats bénéficiaires sur l'exercice sous revue respectivement de 825 M. F. CFA, 461 M. F. CFA et de 61 M. F. CFA. Enfin, au 31 Décembre 2014, le total de bilan de la banque s'élève à F. CFA 203 milliards contre F.CFA 147,5 milliards en 2013, soit une augmentation de 38 %.

Pour l'exercice 2015, après apport des succursales du Bénin et du Togo aux filiales historiques du groupe, il est attendu une exploitation bénéficiaire de chaque composante d'Orabank Côte d'Ivoire.

*In 2014, Orabank Côte d'Ivoire continued its restructuring, recapitalisation and commercial and marketing reorientation, in particular via the renaming of its units, thereby finally putting an end to the BRS era.*

*Customer deposits grew to 154 billion CFA francs at 31 December 2014, an increase of 34% over the previous year with particularly strong performances in Côte d'Ivoire (+77%) and Senegal (+74%), while net customer loans totalled 138 billion CFA francs at the same date, an increase of 44% over the previous year with major growth in Burkina Faso (123%), Côte d'Ivoire (105%), Mali (192%), Senegal (298%) and Guinea Bissau (86%).*

*Net banking income reached 10.9 billion CFA francs in 2014, an increase of 93% over the preceding year. Côte d'Ivoire makes up 32% of overall net banking income, with Burkina Faso providing 20% and Guinea Bissau a further 18%.*

*This growth is in particular thanks to interest-bearing products (+52%) and commissions (+74%), with the latter making up 64% of net banking income.*

*Following considerable provisioning efforts, both for difficult receivables as well as for general risks, to clear remaining balances from previous years, the net result for the year stood at a loss of 5,966 million CFA francs.*

*Despite this, the subsidiaries in Côte d'Ivoire, Guinea Bissau and Burkina Faso posted positive results for the year in question of 825 million CFA francs, 461 million CFA francs and 61 million CFA francs, respectively.*

*The balance sheet total as of 31 December 2014 was 203 billion CFA francs, a 38% increase from the 147.5 billion CFA francs recorded at the end of 2013.*

*Following the transfer of the Benin and Togo branches to the group's historic subsidiaries, 2015 is expected to see each component of Orabank Côte d'Ivoire return to profitable operations.*

Orabank

**Côte d'Ivoire / Ivory Coast****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT****CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>		
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	154 971	115 425
Crédits Clientèle / Loans	138 075	98 006
<b>Résultat / Income</b>		
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	10 917	5 664
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	- 2 908	- 4 836
Résultat Net / Net Income	- 5 966	27 897
<b>Structure / Structure</b>		
Total Bilan / Total Balance Sheet	203 559	147 534
Fonds Propres / Shareholders' Equity	- 601	- 28 785
Effectif Moyen / Staff	517	462

# Orabank

## Gabon / Gabon

### PROFIL / PROFILE

Orabank Gabon a continué à renforcer ses positions comme la banque de l'entreprise au Gabon.

Orabank Gabon construit son succès sur la confiance des entrepreneurs (la banque recrute essentiellement sur la base des recommandations de ses clients), des équipes professionnelles, engagées et réactives.

Malgré un contexte économique difficile marqué par la chute des cours du pétrole durant la deuxième partie de l'année 2014, la banque a continué à offrir à ses clients des solutions de financements originales, du conseil dans la restructuration et le développement de leurs affaires et des services de cash management innovants.

L'offre de produit a été étoffée en 2014 avec :

- Des cartes VISA : prépayées ou de débit comme la Business ;
- Un portefeuille élargi d'opérateurs de transfert d'argent ;
- L'extension des produits d'épargne avec l'immobilier, la retraite complémentaire et l'épargne-études.

L'extension du réseau se poursuit avec l'ouverture de l'Agence de « Frangipaniers ».

En 2014, la Direction Générale a initié plusieurs actions de formation pour la quasi-totalité des employés.

*Orabank Gabon has continued to strengthen its position as Gabon's primary business bank.*

*Orabank Gabon has built its success on business confidence (the bank primarily recruits on the basis of customer recommendations) and professional, dedicated and attentive teams.*

*Despite the difficult economic environment resulting from falling oil prices during the second half of 2014, the bank has continued to offer its customers original financing solutions, advice for the restructuring and development of their businesses and innovative cash management services.*

*In 2014 its services were expanded to include:*

- *VISA cards: prepaid or debit card like the business card;*
- *An expanded portfolio of money transfer providers;*
- *Expanded savings products including real estate, additional pension and educational offers.*

*The expansion of the bank's network has continued with the opening of the «Frangipaniers» agency.*

*During 2014 the Senior Management launched various training programmes for nearly all of its employees.*



Orabank

**Gabon / Gabon****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT**

L'année 2014 a été marquée par le repli des prix du baril de pétrole et le ralentissement des projets d'infrastructures.

*2014 was marked by falling oil prices and a slowdown in infrastructure projects.*

Malgré ces conditions difficiles, le PNB de la banque a cru de l'ordre de 6,6 % à XAF 17 373 millions.

*Despite these difficult conditions, the bank's net banking income grew by 6.6% to 17,373 million XAF.*

Les ressources « clientèle » ont augmenté de 5,8 % sur l'exercice 2014 passant de XAF 99 967 millions à fin 2013 à XAF 105 776 millions à fin 2014 ; tandis que la croissance des dépôts de la place bancaire gabonaise a été de l'ordre de 2 %.

*Customer deposits increased by 5.8% during 2014, from 99,967 million XAF at the end of 2013 to 105,776 million XAF one year later. During this time, the Gabonese deposits market grew by 2%.*

Les emplois clientèle ont enregistré une évolution à la baisse de 7,7 % à XAF 101 406 Millions.

*Customer loans fell by 7.7% to 101,406 million XAF.*

Le Résultat Brut d'Exploitation a enregistré une hausse de 6,9 % à XAF 11 508 Millions.

*Gross operating income, meanwhile, increased by 6.9% to 11,508 million XAF.*

Du fait de dotations exceptionnelles aux provisions sur la clientèle le Résultat Courant avant Impôts a enregistré une baisse de 0,8 % à XAF 8 680 Millions.

*Due to exceptional allocations to customer reserves, current income before taxes fell by 0.8% to 8,680 million XAF.*

Le taux de provisionnement des créances douteuses à fin décembre 2014 s'est stabilisé à 83 %.

*The provisioning rate for doubtful loans at the end of december 2014 stabilised at 83%.*

Le résultat net en 2014 est ressorti à XAF 6 211 millions soit une quasi stabilité par rapport à 2013.

*Net profits for 2014 totalled 6,211 million XAF, almost identical to the figure for 2013.*

Le ratio RN/PNB s'est élevé à 35,6 % en 2014.

*The ratio between net profits and net banking income rose to 35.6% in 2014.*

La bonne maîtrise des charges d'exploitation s'est poursuivie avec le coefficient d'exploitation qui est en légère baisse à 31,6 %.

*Tight controls on operating expenses continued, with the operating ratio falling slightly to 31.6%.*

La rentabilité des fonds propres (ROE) reste conséquente avec un taux à 43,6 % tandis que le rendement de l'actif (ROA) est ressorti à 4,3 %, un des meilleurs du secteur au Gabon.

*Return on equity (ROE) remained strong at 43.6% while return on assets (ROA) stood at 4.3%, one of the best in the industry in Gabon.*

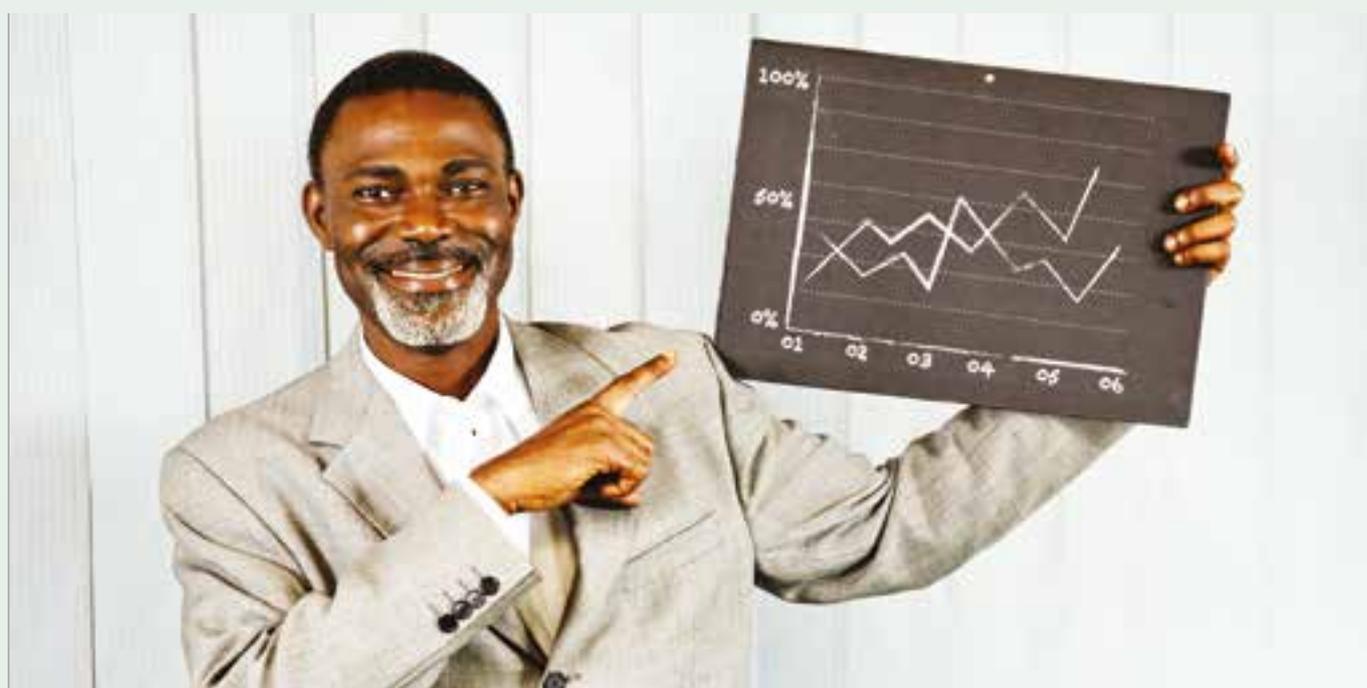
Orabank Gabon continue de cheminer en tête de peloton en ce qui concerne la qualité de service, la rentabilité et est en conformité totale par rapport au dispositif prudentiel en vigueur.

*Orabank Gabon continues to lead the pack in terms of service quality, profitability and total compliance with the prudential system in effect.*

Orabank

**Gabon / Gabon****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT****CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	105 776	99 967	100 630
Crédits Clientèle / Loans	101 406	109 899	92 858
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	17 373	16 302	14 070
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	11 508	10 742	9 510
Résultat Net / Net Income	6 211	6 202	4 794
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	145 932	140 253	123 414
Fonds Propres / Shareholders' Equity	13 992	11 880	9 276
Effectif Moyen / Staff	75	72	67



Orabank

## Guinée / Guinea

## PROFIL / PROFILE

Fondée en 1988 par le Crédit Lyonnais, Orabank Guinée (Ex Union Internationale de Banque en Guinée - UIBG) est l'une des premières banques privées à voir le jour dans le pays.

En 2002, la banque intègre le Groupe Financial Bank avant que celui-ci ne soit intégralement racheté, en mars 2009, par le plus important fonds d'investissement en Afrique, ECP (Emerging Capital Partners).

Rebaptisée Orabank Guinée en 2011, notre filiale aborde l'avenir avec sérénité et ambition ; en effet, forte de près de vingt-cinq années d'expertise dans les métiers de la banque en Guinée, elle accompagne déjà au quotidien près de 16 000 clients (particuliers, commerçants, professionnels, entreprises et institutions) et répond efficacement à l'ensemble de leurs besoins, grâce à une large gamme de produits et services financiers et des collaborateurs dynamiques et professionnels, toujours à la recherche de la satisfaction de leur clientèle.

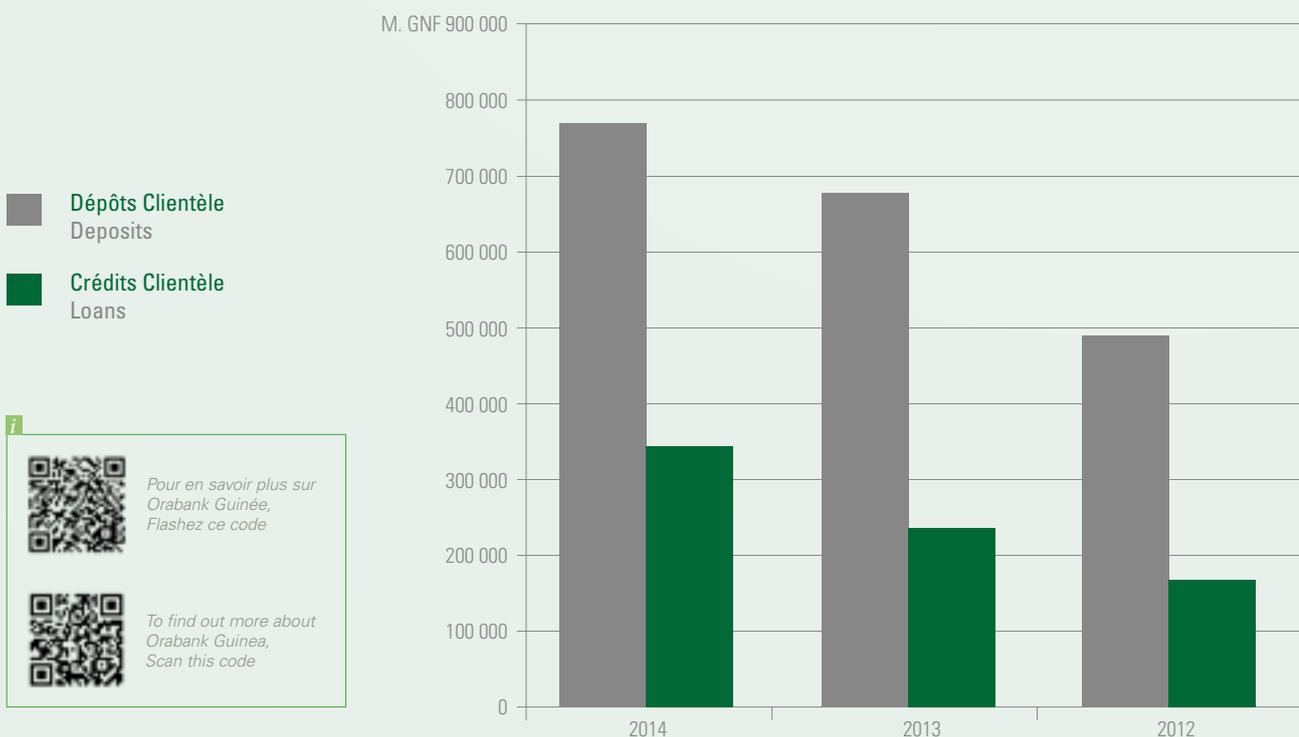
Déjà présente à Conakry (Kaloum, Madina, Matoto, Minière, Lambanyi & Sonfonia) , en province (Fria, Kamsar, N'Zérékoré & Labé) et dans le 1<sup>er</sup> semestre 2015 à Kagbelen (Préfecture de Coyah), Orabank Guinée entend continuer la nouvelle dynamique du groupe en poursuivant son développement et sa croissance, pour être toujours plus proche de sa clientèle et ainsi contribuer de manière significative à l'essor économique attendu en Guinée.

*Orabank Guinea (formerly Union Internationale de Banque en Guinée or UIBG) was set up in 1988 by Crédit Lyonnais and was one of the country's first private banks.*

*The bank joined the Financial Bank group in 2002, which was subsequently taken over in March 2009 by Emerging Capital Partners (ECP), the world's largest private equity firm specialising in African investment.*

*The subsidiary was renamed Orabank Guinea in 2011 and is looking to the future with confidence and ambition. With nearly twenty-five years of banking experience in Guinea, it already has nearly 16,000 customers (individuals, traders, professionals, businesses and institutions) and responds to all their needs with its wide range of financial products and services and its professional staff, who are dedicated to providing the highest standards of customer care.*

*Orabank Guinea already has several branches in Conakry (Kaloum, Madina, Matoto, Minière, Lambanyi and Sonfonia), regional branches (Fria, Kamsar, N'Zérékoré and Labé) and in Kagbelen (Coyah Prefecture) from the first half of 2015. It aims to embody the Group's new spirit by continuing to develop and expand and seeks to offer a more local service to its customers, thus making a significant contribution to Guinea's predicted economic growth.*



Orabank

**Guinée / Guinea****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT**

L'économie guinéenne en 2014 a été durement éprouvée par l'épidémie à fièvre EBOLA qui s'est déclenchée en début d'année et a entraîné le ralentissement général des activités. Dans ce contexte difficile Orabank Guinée a tout de même continué à maintenir sa croissance.

Le total du bilan de la banque a crû de + 17,4 %, en passant de 789 339 millions de GNF à fin décembre 2013 à 920 139 millions de GNF à la fin décembre 2014. En termes de ressources, un montant de 772 milliards de GNF de dépôts au 31 décembre 2014 est constitué par les dépôts privés (358,72 milliards GNF) et ceux des entreprises publiques ou mixtes (413,28 milliards de GNF), soit une augmentation de 17 %.

Les emplois directs de la clientèle augmentent de près de + 152,8 % d'une année à l'autre (365 MGNF en 2014 contre 241 MGNF en 2013). C'est le niveau le plus élevé que la banque ait jamais connu en matière d'emplois. Le résultat brut d'exploitation est de 14 371 millions de GNF en 2014 contre 11 728 millions de GNF en 2013.

Orabank Guinée poursuivra ses efforts en 2015 pour améliorer de plus en plus la qualité de ses services et élargir la palette de ses produits, tout en s'appuyant sur ses valeurs sûres que sont un personnel motivé, un soutien sans faille des actionnaires et une clientèle fidèle.

*In 2014 the Guinean economy was sorely tested by the Ebola epidemic which struck at the beginning of the year, leading to a general slow-down. Despite this difficult climate, Orabank Guinea continued to maintain its growth.*

*The bank's balance sheet total increased by +17.4% from 789,339 million GNF at the end of December 2013 to 920,139 million GNF at the end of December 2014. Deposits were up 17% to a total of 772 billion GNF at 31 December 2014, made up of deposits from personal banking customers (358.72 billion GNF) and those from state-owned or mixed enterprises (413.28 billion GNF).*

*Customer loans increased by nearly +152.8% year-on-year from 241 million GNF in 2013 to 365 million GNF in 2014 - the bank's highest ever result for loans. Gross Operating income increased to 14,371 million GNF at the end of December 2014 from a figure of 11,728 million GNF at the end of December 2013.*

*In 2015, Orabank Guinea will continue its efforts to improve the quality of its services and broaden its range of products, while at the same time upholding the sound values that have earned it the success it enjoys today - a committed workforce, the unwavering support of its shareholders and a loyal customer base.*



Orabank

**Guinée / Guinea****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT****CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31ST**

<b>En millions de GNF / In millions GNF</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	772 129	658 990	493 886
Crédits Clientèle / Loans	365 247	241 057	164 492
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	66 024	59 388	49 443
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	14 371	11 728	7 563
Résultat Net / Net Income	-3 344	6 325	2 681
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	920 139	789 339	594 274
Fonds Propres / Shareholders' Equity	68 140	46 816	44 135
Effectif Moyen / Staff	128	122	115



Orabank

# Mauritanie / Mauritania

## PROFIL / PROFILE

Orabank Mauritanie (ex BACIM Bank) a été créée fin 2001 avec un capital de 1 000 000 000 d'ouguiyas. Depuis son acquisition par le groupe ECP, ce capital qui n'a cessé d'augmenter est passé à 6 921 350 000 d'ouguiyas en 2012.

Grâce à cette intégration, la banque a été recapitalisée et a changé sa dénomination sociale pour devenir « Orabank Mauritanie » à partir du 30 Septembre 2012. Le capital de la banque est détenu à hauteur de 97 % par ECP et Oragroup SA.

Orabank Mauritanie s'appuie sur un effectif de 97 personnes et dispose de 6 agences dont 3 dans la capitale Nouakchott, une à Nouadhibou (capitale économique), une à Kiffa et une à Néma à l'Est du pays.

Orabank Mauritanie est une banque commerciale dont les activités sont essentiellement tournées vers la clientèle des particuliers, professions libérales, PME, grandes entreprises et collectivités locales.

Avec une large gamme de produits bancaires, Orabank Mauritanie dispose d'une offre de services qui lui permet de fidéliser, de développer et de diversifier sa clientèle. La qualité de ces services permet aujourd'hui à la banque d'envisager l'avenir avec plus de sérénité et d'assurance.

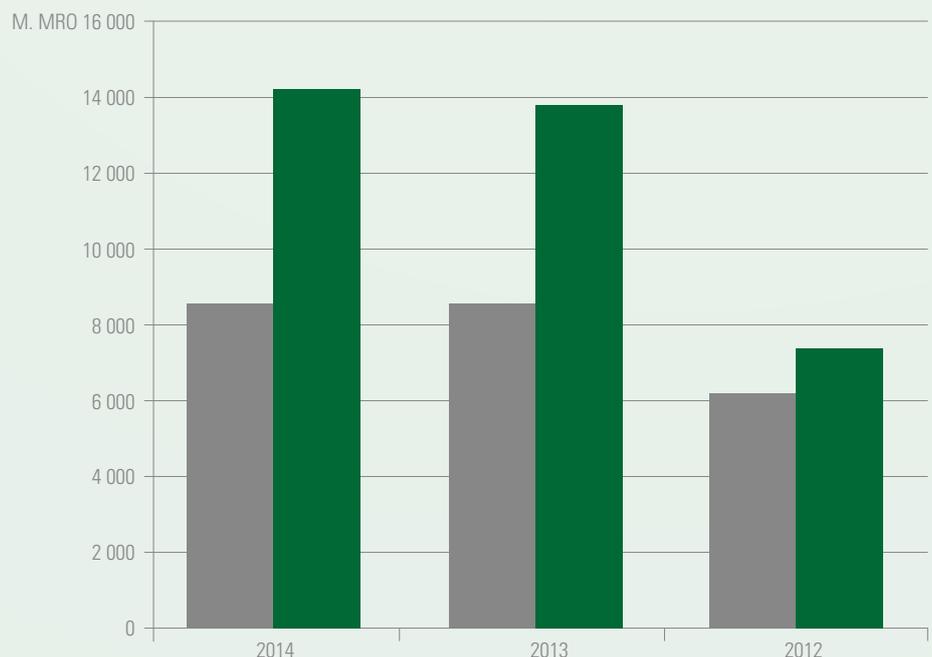
*Orabank Mauritania (formerly BACIM Bank) was set up at the end of 2001 with share capital of 1,000,000,000 ouguiya. Since its acquisition by the ECP group this capital has increased continuously, eventually reaching 6,921,350,000 ouguiya in 2012.*

*The bank was recapitalised following the takeover and was renamed Orabank Mauritania on 30 September 2012. 97% of the bank's share capital is held by ECP and Oragroup SA.*

*Orabank Mauritania has 97 employees and six branches, including three in the capital Nouakchott, one in Nouadhibou (the country's economic capital), one in Kiffa and one in Néma in the east of the country.*

*Orabank Mauritania is a commercial bank with a customer base made up largely of individuals, self-employed professionals, SMEs, big businesses and local authorities.*

*Thanks to its many banking products, Orabank Mauritania can offer a range of services that have helped it both to retain existing customers and to develop and diversify its customer base. The quality of these services means that the bank can now look to the future with greater confidence.*



Orabank

**Mauritanie / Mauritania****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT**

Au cours de l'année 2014, les évolutions des postes les plus importants de l'activité de la banque sont comme suit :

Les dépôts ont connu une augmentation passant de 8,4 à 8,55 milliards ouguiyas. Cette augmentation est due essentiellement à l'accroissement des dépôts à vue. Le portefeuille des créances performantes a progressé de 16 % pour atteindre 8,27 milliards MRO à la fin de l'exercice 2014 contre 7,16 milliards MRO au 31 décembre 2013.

Le portefeuille de créances non performantes (CDL et créances restructurées) est en baisse de 2,6 % suite au recouvrement de certaines créances et s'élèvent à 10,86 milliards MRO (brutes). Le PNB de la banque a augmenté de 69 % passant de 765 millions à 1 289 millions ouguiyas.

Cette augmentation est due à :

- L'augmentation des intérêts des opérations avec la clientèle de 288 millions MRO ;
- L'augmentation des commissions de 442 millions MRO.

*The most important developments in the bank's operations over 2014 are as follows:*

*Deposits increased from 8.4 to 8.55 billion ouguiya. This increase was due in large part to a rise in demand deposits. The bank's performing loans portfolio grew by 16% to reach 8.27 billion ouguiya at the end of the 2014 financial year, as compared with 7.16 billion ouguiya at 31 December 2013.*

*The non-performing loans portfolio (doubtful and contentious loans and restructured loans) fell by 2.6% to 10.86 billion ouguiya (gross) after the recovery of certain loans. Net banking income increased by 69%, from 765 million to 1289 million ouguiya.*

*This growth was due to:*

- *An increase in interest on customer transactions, worth 288 million ouguiya;*
- *An increase in commissions, worth 442 million ouguiya.*

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31ST**

<b>En millions de MRO/ In millions MRO</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	8 555	8 417	6 144
Crédits Clientèle / Loans	14 288	13 786	7 078
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	1 289	765	410
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	217	-242	-377
Résultat Net / Net Income	127	205	1 062
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	22 878	22 927	12 670
Fonds Propres / Shareholders' Equity	5 067	4 695	3 762
Effectif Moyen / Staff	93	88	67

Orabank

# Tchad / Chad

## PROFIL / PROFILE

Créée en 1992, Orabank Tchad fait partie des banques historiques du Groupe Orabank avec comme actionnaire majoritaire, la Holding Oragroup, propriétaire à 100 % du Capital Social arrêté à F CFA 10 000 000 000 à fin octobre 2013. 2014 a été une année moins performante pour Orabank Tchad mais avec le maintien de la croissance en hausse par rapport à 2013.

Les performances de la banque ont été impactées par l'environnement général de l'économie du Tchad qui a connu un repli suite à une crise de liquidité observée fin 2013 qui a continué d'assécher la trésorerie au niveau du secteur bancaire et aussi par une crise énergétique due à l'insuffisance des produits pétroliers sur le marché, paralysant ainsi les activités génératrices des revenus.

Toutefois, Orabank Tchad a maintenu et consolidé sa place dans le trio des banques de tête avec une évolution de volume de dépôts de 20 % et en emplois de 21 % et occupe la troisième place dans le classement du marché bancaire du Tchad à fin 2014 sur un total de huit banques opérant sur le marché.

L'évolution des chiffres donne au 31 décembre 2014 :

- Un total de bilan en légère hausse et s'établit à XAF 153 779 millions ;
- Le PNB a connu une croissance et atteint XAF 15 029 millions en 2014 contre XAF 12 611 millions pour l'année 2013 soit une augmentation de 19 % ;
- Une augmentation des dépôts et des crédits, respectivement de 15,09 % et 21 % ;
- Un Résultat Brut d'Exploitation qui a atteint XAF 8 558 millions en 2014 contre XAF 6 745 millions en 2013 soit une croissance de 26,88 % ;
- Et un Résultat Net de 486 millions en 2014 contre XAF 2 640 millions en 2013 soit en baisse de 81,59 % par rapport à 2013 suite aux provisions de l'ordre de XAF 7 000 millions.

Ces résultats ont été atteints grâce à une présence commerciale plus intense sur le segment des grandes entreprises du secteur pétrolier et de la téléphonie, des institutionnels, des PME-PMI et des organismes publics et privés.

Orabank Tchad a continué à conforter sa place de banque de référence en termes de services bancaires de qualité aux entreprises et à étoffer son portefeuille de clientèle de particuliers suite à une campagne de collecte de l'épargne permettant l'ouverture de 19 582 comptes des particuliers.

Sur le plan des ressources humaines, un ambitieux programme de recrutement de talents a été lancé en 2014 dans tous les segments de l'activité bancaire et va se poursuivre en 2015. La formation des équipes continue d'être un axe majeur de la stratégie en matière de ressources humaines.

*Established in 1992, Orabank Chad is one of the Orabank Group's oldest banks, with 100% of its 10 billion CFA francs in share capital held by Oragroup SA as of the end of October 2013. 2014 was a less successful year for Orabank Chad, although it continued its growth in relation to 2013.*

*The bank's performance was impacted by the overall economic situation in Chad, which was marked by a downturn following a liquidity crisis in late 2013 which continued to drain reserves in the banking sector, as well as an energy crisis resulting from a shortage of petroleum products on the market which paralysed profit-generating activities.*

*Nevertheless, Orabank Chad managed to maintain and consolidate its position as one of the three leading banks, with a 20% increase in deposits and a 21% increase in loans, putting it in third place amongst a total of eight banks on the market in Chad.*

*Figures as of 31 December 2014 :*

- *A slight increase in the balance sheet total to 153,779 million XAF;*
- *Net banking income grew to 15,029 million XAF in 2014 from 12,611 million XAF in 2013, an increase of 19%;*
- *Deposits increased by 15.09% and loans by 21%;*
- *Gross operating income reached 8,558 million XAF in 2014 as compared with 6,745 million XAF in 2013, an increase of 26.88%;*
- *And net profits of 486 million XAF in 2014, a 81.59% drop from 2,640 million XAF in 2013 following the allocation of reserves totalling 7,000 million XAF.*

*These figures were achieved through a stronger focus on big businesses in the oil and telecoms industries, institutions, SMEs, SMIs and public and private bodies.*

*Orabank Chad has continued to consolidate its position as the bank to beat for quality business banking services and to add to its customer portfolio following a savings campaign which led to the opening of 19,582 individual accounts.*

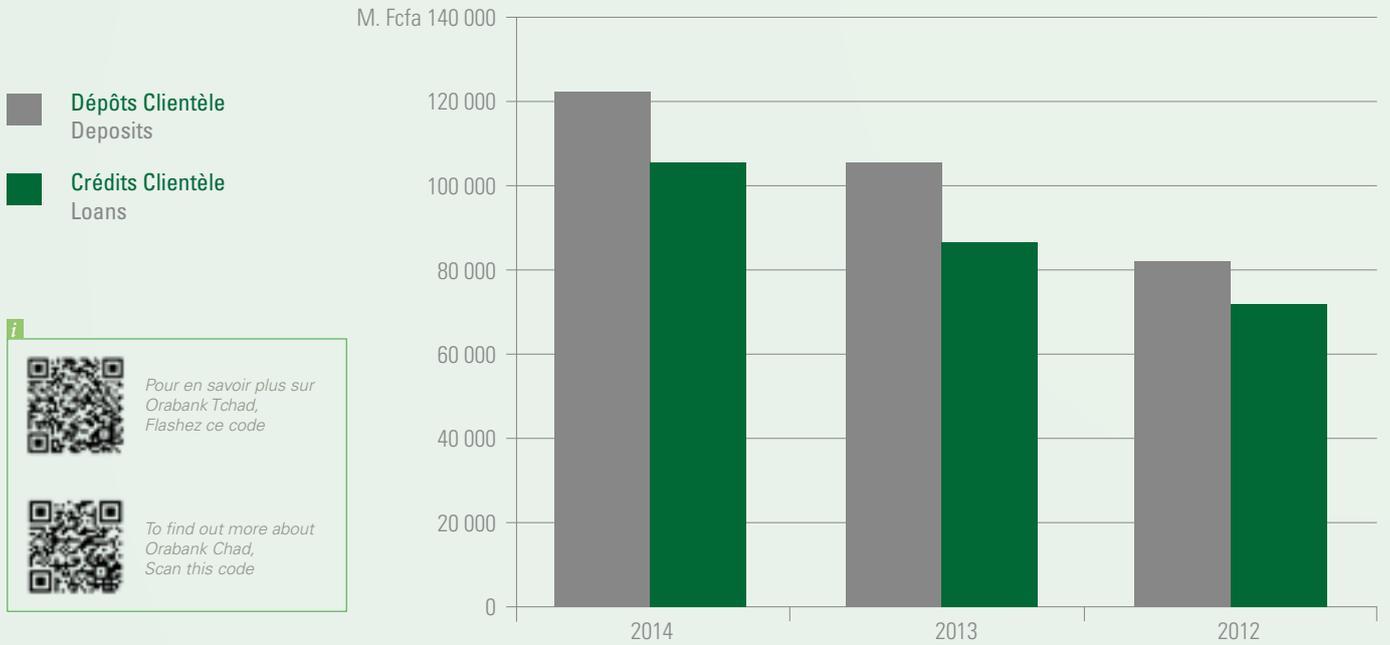
*As regards human resources, an ambitious programme to recruit talented individuals was launched in 2014 in all areas of our banking operations and will continue throughout 2015.*

*Staff training continues to be our main strategic focus for human resources.*

Orabank

# Tchad / Chad

PROFIL / PROFILE



**7**

*Pour en savoir plus sur Orabank Tchad, Flashez ce code*

*To find out more about Orabank Chad, Scan this code*



# Orabank

## Tchad / Chad

### RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

Les ressources « clientèle » ont évolué de 14,83 % sur l'exercice 2014 passant de XAF 106 451 millions en 2013 à XAF 122 242 millions en 2014.

Sur l'exercice 2014 :

- Les dépôts créditeurs à vue de la clientèle passent de XAF 84 milliards en 2013 à XAF 94 milliards en 2014 soit une augmentation de 12,18 % ;
- Les comptes sur livret passent de 3 milliards à 5 milliards soit une augmentation de 66,67 % ;
- Le volume des dépôts à terme (DAT) a augmenté de 21,50 % passant de 11 753 en 2014 contre 9 673 en 2013 XAF millions ;
- Les dépôts des garanties restent stable au niveau de XAF 5 milliards ;
- Les autres comptes de la clientèle créditeurs (deposit) ont augmenté de 44,13 % passant de XAF 4249 millions en 2013 à XAF 6124 millions en 2014.

Les ressources restent dominées par les dépôts des entreprises privées et des administrations publiques qui représentent plus de 50 % des dépôts globaux, tandis que ceux des particuliers subissent une légère augmentation de XAF 2 milliards grâce à la campagne de collecte épargne.

*Customer deposits increased by 14.83% during the financial year, from 106,451 million XAF in 2013 to 122,242 million XAF in 2014.*

*During the 2014 financial year:*

- *Customer demand deposits increased by 12.18%, from 84 billion XAF in 2013 to 94 billion XAF in 2014;*
- *Deposit accounts increased by 66.67%, from 3 billion to 5 billion;*
- *Term deposits increased by 21.50%, from 9,673 million XAF in 2013 to 11,753 million XAF in 2014;*
- *Guarantee deposits remained stable at 5 billion XAF;*
- *Other (deposit) credit accounts increased by 44.13%, from 4,249 million XAF in 2013 to 6,124 million XAF in 2014.*

*Deposits remain predominantly those of private companies and public agencies, which together make up more than 50% of overall deposits, while individual deposits increased slightly by 2 billion XAF as a result of the savings campaign.*

*Customer loans increased by 20.33% from 87,323 million XAF in 2013 to 105,080 million XAF in 2014.*

Les emplois « clientèle » ont connu une évolution de 20,33 % passant de XAF 87 323 millions en 2013 à XAF 105 080 millions en 2014.

Les engagements douteux passent en valeurs brutes de XAF 18 380 millions en 2014 contre XAF 5 688 millions en 2013 soit une augmentation de 223 % et en valeurs nettes de XAF 12 692 avec un effort de provisionnement élevé de XAF 7 000 millions.

Le PNB a connu une croissance de 19,17 % par rapport à 2013 et s'est établi XAF 15 029 millions au 31 décembre 2014. Cette performance s'explique par :

- Une activité commerciale dynamique sur le segment de la grande entreprise ;
- Un goût plus fort de la banque pour les transferts en devises ainsi que les opérations de change et le Trésor Public.
- Le résultat brut d'exploitation ressort au 31/12/2014 à XAF 8 558 millions soit une croissance de 26,88 % par rapport à 2013 ; en pourcentage du PNB, le ratio RBE/PNB est de 57,12 % en 2014 contre 53,51 % en 2013.

Le résultat net en 2014 est de XAF 486 millions soit une baisse de 81,59 % par rapport à 2013 et le ratio RN/PNB ressort à 3,24 % en 2014 contre 20,94 % en 2013.

*Gross doubtful loans increased by 223% from 5,688 million XAF in 2013 to 18,380 million XAF in 2014, while net doubtful loans totalled 12,692 million XAF with a provision of 7,000 million XAF.*

*Net banking income increased by 19.17% in comparison with 2013 to reach 15,029 million XAF at 31 December 2014. This performance can be explained by:*

- *A stronger commercial focus on big businesses;*
- *A greater willingness to accept currency transfers as well as foreign currency exchange and treasury transactions.*
- *Gross operating income increased by 26.88% in comparison with 2013, rising to 8,558 million XAF at 31/12/2014; as a percentage of net banking income, the ratio of gross operating income to net banking income was 57.12% in 2014 as compared with 53.51% in 2013.*

*Net income in 2014 fell by 81.59% in comparison with 2013, to 486 million XAF, and the ratio of net income to net banking income came out at 3.24% in 2014 as compared with 20.94% in 2013.*

Orabank

**Tchad / Chad****RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT****CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	122 242	106 451	80 585
Crédits Clientèle / Loans	105 080	87 323	72 985
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	15 029	12 611	10 180
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	8 558	6 745	5 523
Résultat Net / Net Income	486	2 640	3 239
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	153 779	129 935	106 842
Fonds Propres / Shareholders' Equity	11 622	10 333	8 446
Effectif Moyen / Staff	137	129	113



# Orabank

## Togo / Togo

### PROFIL / PROFILE

L'année 2014 consacre le premier exercice de la fusion d'Orabank et de la BTD à l'issue du processus de privatisation engagé par l'Etat Togolais.

Il en résulte une nouvelle entité, située en 1<sup>ère</sup> place du système bancaire togolais en total de bilan, en fonds propres et en rentabilité, dotée d'une situation financière confortable, qui offre une large gamme de produits et services à une clientèle aussi vaste que diversifiée. En effet, cette clientèle est composée en grande partie de particuliers, mais aussi de grandes entreprises, de TPE/PE, PME/PMI, de commerçants et professions libérales etc... Le nombre de comptes clientèle gérés par la banque enregistre une progression des comptes de la clientèle entreprise de 6 %, avec un total de près de 8 000 comptes et ceux des particuliers de 29 %, avec un total de plus de 100 000 comptes soit un accroissement global de 27 %.

Malgré une forte concurrence, la part de marché d'Orabank progresse aussi bien en termes d'emplois que de ressources. Au 31 Décembre, la Banque exploite 31 agences sur toute l'étendue du territoire et d'autres suivront. Orabank emploie 308 collaborateurs dynamiques et professionnels, autant d'atouts pour une participation encore plus consistante au développement national.

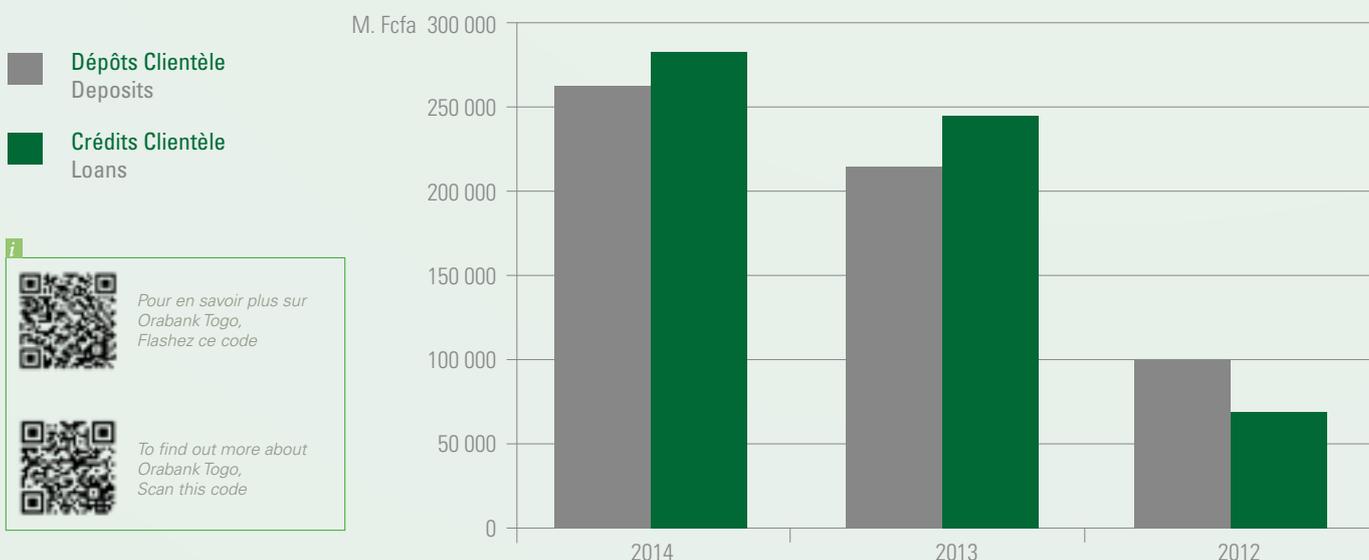
Cette nouvelle entité désormais leader du paysage bancaire togolais, par ses résultats, donne la preuve du succès de l'opération de fusion et aborde l'avenir avec sérénité et assurance.

2014 marked the first financial year following the merger of Orabank and the BTD, which resulted from the privatisation process initiated by the Togolese state.

This newly-created entity now leads the Togolese banking market in total assets, equity and profitability, enjoys a comfortable financial position and offers a wide range of products and services to a large and diverse clientèle. Its customers consist primarily of individuals, but also of big businesses, micro and small businesses, SMEs/SMLs, traders and self-employed professionals, etc. The number of customer accounts managed by the bank has grown by 27% overall, with a 6% increase in the number of business accounts to nearly 8,000 and a 29% increase in individual accounts to more than 100,000.

Despite tough competition, Orabank's market share has increased in terms of both loans and deposits. As of 31 December, the bank operates 31 branches throughout the country with more to follow. Orabank currently has 308 dynamic and professional employees, valuable assets for an even more substantial contribution to national development.

The results achieved by this new entity, which now leads the Togolese banking market, demonstrate the success of the merger and allow it to approach the future with calm and confidence.



# Orabank

## Togo / Togo

### RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE / SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

La situation bilancielle progresse de 11 % par rapport à l'exercice 2013. L'évolution des parts de marché en emplois et ressources d'Orabank TOGO se présente comme suit :

- En emplois : 29,82 %, on note un accroissement de la part de marché de 1,95 % ;
- En ressources clientèle, on relève une consolidation de la part de marché à presque 23 %.

Les emplois « clientèle » s'établissent à FCFA 281 milliards à fin 2014 contre FCFA 232 milliards en 2013 soit une progression de 21 %. Les ressources « clientèle » de 2014 ont elles aussi progressé de 18 % par rapport à 2013 en s'établissant à FCFA 258 milliards.

Le PNB atteint FCFA 22 milliards au 31 décembre 2014 en augmentation de 1,8 %.

Le résultat net dépasse les prévisions de l'exercice en se chiffrant à FCFA 5 436 millions. Le ratio RN/Total de bilan s'établit à 1,30 % en 2014 (norme du groupe 2,50 % min.).

*The balance sheet total has increased by 11% in comparison with 2013. Orabank Togo's market share in terms of loans and deposits is as follows :*

- *For loans: 29.82%, an increase of 1.95%.*
- *For customer deposits, the market share has increased to nearly 23%.*

*Customer deposits reached 281 billion CFA francs at the end of 2014 as compared with 232 billion CFA francs in 2013, an increase of 21%. Customer deposits for 2014 also increased by 18% in comparison with 2013, totalling 258 billion CFA francs.*

*Net banking income reached 22 billion CFA francs at 31 December 2014, an increase of 1.8%.*

*Net profits surpassed expectations for the financial year by reaching a total of 5,436 million CFA francs.*

*The ratio of net income to balance sheet total for 2014 was 1.30% (group standard 2.50% min.).*

### CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>

<b>En millions de FCFA / In millions CFA francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2014</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Dépôts Clientèle / Deposits	257 650	217 634	99 278
Crédits Clientèle / Loans	280 740	232 409	78 095
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	22 025	21 676	10 120
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	10 118	10 176	6 026
Résultat Net / Net Income	5 436	6 494	4 568
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / Total Balance Sheet	417 414	373 598	149 970
Fonds Propres / Shareholders' Equity	25 031	23 117	7 131
Effectif Moyen / Staff	308	329	105

# ETATS FINANCIERS

## FINANCIAL STATEMENTS



**Orabank**



31, avenue François Mitterrand • B.P. 7378 - Lomé Togo  
Tél : + 228 22 21 68 22 • Fax : + 228 22 2 1 83 86  
E-mail : ficao@gha-exco.com



9, Avenue Sylvanus Olympie • Immeuble BTCJ - Lomé Togo  
Tél : + 228 22 21 87 69 • Fax : + 228 22 2 1 03 55  
E-mail : contact@kpmg.tg

Messieurs les Actionnaires,

## Oragroup S.A.

Siège social : 392, rue des Plantains B.P.2810 Lomé Togo  
Capital social : F CFA 61 781 450 000

### RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS / EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2014

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2014 sur :

- le contrôle des comptes consolidés d'Oragroup S.A, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi ;

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces états financiers.

#### 1- Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit à l'exception du point évoqué dans le paragraphe (a) ci-après ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

#### (a)- Limitations à l'exercice de notre mission

Oragroup S.A. a pris le contrôle de la Banque Régionale de Solidarité (BRS) Côte d'Ivoire en septembre 2013. Consécutivement à cette acquisition, les travaux en vue d'élaborer le bilan d'ouverture de l'entité ainsi que la revue de la situation financière au 30 septembre 2013, ont été lancés, avec l'appui d'un consultant externe et ne sont pas finalisés à la date du présent rapport.

En raison de cette limitation, nous n'avons pas été en mesure de mettre en œuvre les tests de dépréciation en vue d'évaluer les titres de participation BRS dans les livres de Oragroup S.A. au regard de la situation nette du Groupe des Banques Régionales de Solidarité au 31 décembre 2013.

#### 2- Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux dispositions légales en vigueur, à la vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observations à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les états financiers consolidés.

Lomé, le 12 Mai 2015

Les commissaires aux comptes

FICAO-GHA  
Groupe Hélios Afrique - Exco

Abalo Amouzou  
Commissaire aux comptes

FICAO-GHA  
Groupe Hélios Afrique - Exco

Toussaint C. de Souza  
Commissaire aux comptes

# Bilan Consolidé (En milliers de Francs CFA)

## Consolidated Balance Sheet (In thousands CFA Francs)

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

POSTE	ACTIF / ASSETS	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
010	CAISSE / CASH AND BANK BALANCES	19 421 531	26 125 354
014	CREANCES INTERBANCAIRES / DUE FROM OTHER BANK	99 994 033	105 952 821
015	- A vue / Sight	62 236 128	88 719 126
016	• Banque Centrale / Central Bank	43 829 232	67 901 801
017	• Trésor Public, CCP / Treasury and postal accounts	178 830	258 283
018	• Autres établissements de Crédit / Other financial institutions	18 228 066	20 559 042
019	- A terme / Fixed term	37 757 905	17 233 695
030	CREANCES SUR LA CLIENTELE / CUSTOMER LOANS ADVANCES	557 029 507	782 370 796
031	- Portefeuille d'effets commerciaux / Bills discounted	10 634 339	15 158 389
032	• Crédits de campagne / Export receivables	1 200 000	1 200 000
033	• Crédits ordinaires / Ordinary loans advances	9 434 339	13 958 389
034	- Comptes ordinaires débiteurs / Overdrafts	166 923 815	209 489 535
035	- Autres concours à la clientèle / Other customer loans	379 471 353	557 722 873
036	• Crédits de campagne / Export receivables	1 310 578	1 254 156
037	• Crédits ordinaires / Ordinary loans advances	378 160 775	556 468 717
041	- Affacturage / Factoring	0	0
051	CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / LEASING AND SIMILAR TRANSACTIONS	0	0
100	TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	169 014 646	221 271 505
110	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / FIXED FINANCIAL ASSETS	9 615 251	2 226 420
120	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / FINANCIAL ASSETS MISE EN EQUIVALENCE / EQUIVALENCE SETTING	0	0
140	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	2 140 653	3 264 247
145	IMMOBILISATIONS CORPORELLES / TANGIBLE FIXED ASSETS	24 778 891	39 552 968
150	ACTIONNAIRES OU ASSOCIES / SHAREHOLDERS OR ASSOCIATED	0	0
155	AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	23 527 425	21 749 111
160	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ASSETS	7 117 019	19 743 112
165	ECART D'ACQUISITION / GOODWILL	9 178 203	16 791 066
250	<b>TOTAL ACTIF / TOTAL ASSETS</b>	<b>921 817 160</b>	<b>1 239 047 400</b>

# Bilan Consolidé (En milliers de Francs CFA)

## Consolidated Balance Sheet (In thousands CFA Francs)

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

POSTE	PASSIF / LIABILITIES	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
300	DETTES INTERBANCAIRES / <i>INTERBANK DEPOSITS</i>	191 818 401	236 561 395
310	- A vue / <i>Sight</i>	11 803 613	22 449 705
311	• Trésor Public, CCP / <i>Treasury and postal accounts</i>	2 822 796	11 668 359
312	• Autres établissements de Crédit / <i>Other financial institutions</i>	8 980 817	10 781 346
320	- A terme / <i>Fixed term</i>	180 014 788	214 111 690
330	DETTES A L'EGARD DE LA CLIENTELE / <i>CUSTOMER DEPOSITS</i>	579 106 057	827 353 564
331	- Comptes d'épargne à vue / <i>Savings deposits at sight</i>	44 430 002	69 608 142
332	- Comptes d'épargne à terme / <i>Fixed term savings deposits</i>	211 600 611	176 043 787
333	- Bons de caisse / <i>Certificates of deposit</i>	1 005 694	92 541
334	- Autres dettes à vue / <i>Other sight deposits</i>	278 031 330	390 194 789
335	- Autres dettes à terme / <i>Other term deposits</i>	44 038 419	191 414 304
340	DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE / <i>DEBT REPRESENTED BY A SECURITY</i>	18 060 902	30 037 245
345	AUTRES PASSIFS / <i>OTHER LIABILITIES</i>	23 900 151	16 788 414
350	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / <i>SUNDRY LIABILITIES</i>	13 365 492	15 481 656
355	ECART D'ACQUISITION / <i>GOODWILL</i>	633 947	761 652
360	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / <i>PROVISIONS FOR RISKS AND EXPENSES</i>	1 376 678	11 450 035
365	PROVISIONS RÉGLEMENTÉES / <i>REGULATED PROVISIONS</i>	0	0
370	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / <i>INVESTMENT SUBSIDIES</i>	0	44 726
373	FONDS AFFECTÉS / <i>DESIGNATED FUNDS</i>		
375	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / <i>FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS (FGBR)</i>	0	0
380	CAPITAL / <i>SHARE CAPITAL</i>	61 781 450	61 781 450
385	PRIMES LIÉES AU CAPITAL / <i>SHARE CAPITAL</i>	9 069 847	9 035 648
390	RESERVES CONSOLIDÉES, ECART DE REEVALUATION / <i>CONSOLIDATED RESERVES, REEVALUATION DIFFERENCES</i>		
	ECART DE CONVERSION, DIFFÉRENCE SUR TITRES / <i>TRANSLATION DIFFERENCES, DIFFERENCES ON SECURITIES</i>		
	MIS EN EQUIVALENCE / <i>EQUIVALENCE SETTING</i>	7 801 939	22 558 359
391	- Part du groupe / <i>Group share</i>	184 086	17 025 132
392	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest share</i>	7 617 853	5 533 228
400	REPORT A NOUVEAU (+/-) / <i>RETAINED EARNINGS</i>	0	0
420	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-) / <i>NET PROFIT</i>	14 902 294	7 193 256
421	- Part du groupe / <i>Group share</i>	12 414 616	7 457 982
422	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest share</i>	2 487 677	-264 726
450	<b>TOTAL PASSIF / TOTAL LIABILITIES</b>	<b>921 817 160</b>	<b>1 239 047 400</b>

# Hors Bilan Consolidé (En milliers de Francs CFA)

## Consolidated Off Balance Sheet (In thousands CFA Francs)

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

POSTE	HORS BILAN / OFF BALANCE SHEET	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
	<b>ENGAGEMENTS DONNES / COMMITMENTS GIVEN</b>	172 838 957	207 364 703
	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOANS COMMITMENTS IN FAVOR OF CLIENTS	21 659 428	30 796 467
465	- En faveur d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	0	0
470	- En faveur de la clientèle / Other clients	21 659 428	30 796 467
		0	0
	ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GARANTEES ON BEHALF OF CLIENTS	151 179 530	176 568 237
		0	0
475	- D'ordre d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	21 276 726	9 865 000
		0	0
480	- D'ordre de la clientèle / Other clients	129 902 803	166 703 237
		0	0
		0	0
485	ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES	0	0
		0	0
	<b>ENGAGEMENTS REÇUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>	355 535 102	421 119 162
	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOANS GUARANTEES RECEIVED	0	0
		4 000 000	10 559 570
		0	0
490	- Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	4 000 000	10 559 570
		0	0
		0	0
	ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	351 535 102	410 559 592
		0	0
495	- Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	44 010 807	53 276 072
		0	0
500	- Reçus de la clientèle / From clients	307 524 295	357 283 520
		0	0
		0	0
510	ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES	0	0

# Compte de résultat Consolidé (En milliers de Francs CFA)

## Consolidated profits & Loss Statement (In thousands CFA Francs)

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

POSTE	CHARGES / EXPENSES	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice 31-12-2013	Exercice 31-12-2014
600	INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES / <i>INTEREST AND ASSIMILATED EXPENSES</i>	22 042 296	32 958 585
601	- Intérêts & charges assimilées sur dettes interbancaires / <i>Interbank takings</i>	6 810 480	8 419 526
602	- Intérêts & charges assimilées sur dettes à l'égard de la clientèle / <i>Customer liabilities</i>	15 219 807	24 484 752
603	- Intérêts & charges assimilées sur dettes représentées par un titre / <i>Investment securities</i>	7 349	41 110
605	- Autres intérêts & charges assimilées / <i>Other interest and assimilated expenses</i>	4 660	13 197
607	CHARGES SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>EXPENSES FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS</i>		
608	COMMISSIONS / <i>COMMISSIONS PAID</i>	735 415	750 189
609	CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES / <i>EXPENSES ON FINANCIAL TRANSACTIONS</i>	2 266 076	4 089 522
610	- Charges sur titres de placement / <i>Investments</i>	0	0
611	- Charges sur opérations de change / <i>Foreign exchange transactions</i>	2 266 076	4 089 522
612	- Charges sur opérations de hors bilan / <i>Off balance sheet transactions</i>	0	0
615	CHARGES DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / <i>OTHER BANKING EXPENSES</i>	111 457	125 110
620	ACHATS DE MARCHANDISES / <i>PURCHASE OF GOODS</i>		
621	STOCKS VENDUS / <i>INVENTORIES SOLD</i>		
622	VARIATIONS DE STOCKS DE MARCHANDISES / <i>CHANGES IN INVENTORIES OF GOODS</i>		
630	FRAIS GENERAUX D'EXPLOITATION / <i>OPERATING EXPENSES</i>	30 566 828	45 331 224
631	- Frais de personnel / <i>Staff cost</i>	13 991 133	21 401 803
632	- Autres frais généraux / <i>Overhead expenses</i>	16 575 695	23 929 421
640	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>PROVISION FOR DEPRECIATION OF FIXED ASSETS (net)</i>	3 247 353	4 456 744
645	SOLDE DE PERTE DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES & DU HORS BILAN / <i>LOSS BALANCE CORRECTION VALUE ON RECEIVABLES AND OFF-BALANCE SHEET</i>	11 202 193	28 105 323
650	EXCEDENT DES DOTATIONS SUR LES REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / <i>EXCESS DEPRECIATION ON RECEVORY OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS</i>	0	0
655	CHARGES EXCEPTIONNELLES / <i>EXCEPTIONAL CHARGES</i>	3 460 719	4 158 457
660	PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>LOSSES FROM PREVIOUS YEAR'S RESULT</i>	1 596 781	2 295 326
670	IMPOT SUR LE BENEFICE / <i>INCOME TAX</i>	5 887 089	2 482 259
680	BENEFICE DE L'EXERCICE / <i>NET PROFIT</i>	14 902 294	7 193 256
681	- Part du groupe / <i>Group's share</i>	12 414 616	7 457 982
682	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest</i>	2 487 677	-264 726
690	TOTAL DES CHARGES / <i>TOTAL EXPENSES</i>	96 018 499	131 945 995

# Compte de résultat Consolidé (En milliers de Francs CFA)

## Consolidated profits & Loss Statement (In thousands CFA Francs)

**CHIFFRES CLÉS AU 31 DÉCEMBRE 2014 / KEY FIGURES ON 2014 DECEMBER 31<sup>ST</sup>**

POSTE	PRODUITS / INCOME	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice 31-12-2013	Exercice 31-12-2014
700	INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES / <i>INTEREST AND ASSIMILATED INCOME</i>	58 536 361	72 259 827
701	- Intérêts & produits assimilés sur créances interbancaires / <i>Investment placements</i>	1 776 394	2 189 649
702	- Intérêts & produits assimilés sur créances sur la clientèle / <i>Customer accounts</i>	52 338 734	69 659 268
704	- Intérêts & charges assimilées sur dettes représentées par un titre / <i>Investment securities</i>	4 421 233	410 911
705	- Autres intérêts & produits assimilés / <i>Other interest and assimilated income</i>	0	0
707	PRODUITS SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>INCOME FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS</i>	0	0
708	COMMISSIONS / <i>COMMISSIONS RECEIVED</i>	11 755 924	16 242 756
709	PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES / <i>INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS</i>	16 560 851	29 202 778
710	- Produits sur titres de placement / <i>Investments</i>	1 858 064	10 969 352
711	- Dividendes & produits assimilés / <i>Dividends and assimilated operations</i>	0	0
712	- Produits sur opérations de change / <i>Foreign exchange transactions</i>	10 552 507	12 247 172
713	- Produits sur opérations de hors bilan / <i>Off balance sheet transactions</i>	4 150 281	5 986 254
715	PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / <i>OTHER BANKING INCOME</i>	1 282 939	1 702 367
720	MARGES COMMERCIALES / <i>MARKETING MARGES</i>	0	0
721	VENTES DE MARCHANDISES / <i>SALES OF GOODS</i>	0	0
722	VARIATIONS DE STOCKS DE MARCHANDISES / <i>CHANGES IN INVENTORIES OF GOODS</i>	0	0
730	PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION / <i>GENERAL REVENUES</i>	1 895 148	131 575
740	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>AMORTIZATION EXPENSES AND IMPAIRMENT OF ASSETS</i>	0	0
745	SOLDE EN BENEFICE DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES & DU HORS BILAN / <i>NET PROFIT OF VALUE ADJUSTMENTS ON RECEIVABLES AND OFF BALANCE SHEET</i>	4 874 067	8 902 384
750	EXCEDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / <i>REVERSALS OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS AND REGULATED PROVISIONS</i>	0	0
755	PRODUITS EXCEPTIONNELS / <i>EXCEPTIONAL INCOME</i>	554 388	1 090 564
760	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>NET INCOME FROM PREVIOUS YEARS' RESULTS</i>	558 821	2 413 744
765	QUOTE-PART DANS LE RESULTAT D'ENTREPRISES / <i>GAINS ON INVESTMENTS IN AFFILIATES AND SUBSIDIARIES</i>		
	MISES EN EQUIVALENCE (+/-) / <i>EQUIVALENCE SETTING</i>		
790	<b>TOTAL DES PRODUITS / TOTAL INCOME</b>	<b>96 018 499</b>	<b>131 945 995</b>

# Réseau Orabank

## Bank branches



# Oragroup

SA au capital de 61 781 450 000 FCFA  
392, rue des plantains • BP 2810 Lomé - Togo  
Tél. : 00 (228) 22 23 05 80 • Fax : 00 (228) 22 20 48 51  
info@orabank.net



## Orabank

Bénin

Date de création : 1987  
SA au capital de 17 635 740 000 FCFA  
Siège social : Rue du Gouverneur Général  
Ponty 01 BP 2700 Cotonou  
Tél : 00 (229) 21 31 31 00 / 21 31 31 03 / 04  
Fax : 00 (229) 21 31 31 02  
Email : info.benin@orabank.net  
Réseau d'agences : 15



## Orabank

Guinée

Date de création : 2002  
SA au capital de 65 000 000 000 GNF  
Siège social : Avenue de la République  
5ème boulevard / 6ème avenue BP 324  
Conakry, Guinée  
Tél : 00 (224) 622 35 90 90  
Fax Vsat : (+33) 4 68 23 63 54  
Email : info.guineeconakry@orabank.net  
Réseau d'agences : 9



## Orabank

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire au Niger  
Date de création : 2005  
Siège social : Avenue de l'amitié  
BP 10 584 Niamey - Niger  
Tél : 00 (227) 20 73 95 48/47  
Fax : 00 (227) 20 73 95 49  
Email : info.niger@orabank.net  
Réseau d'agences : 7



## Orabank

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire au Burkina  
Date de création : 2005  
Siège social : 1416, Av. Kwamé N'krumah  
01 BP : 1305 Ouagadougou 01  
Tél : 00 (226) 25 49 60 00 à 06  
Fax : 00 (226) 25 30 34 80  
Email : info.burkina@orabank.net  
Réseau d'agences : 4



## Orabank

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
en Guinée Bissau  
Date de création : 2005  
Siège social : Avenida Na Isna  
Apartado : 391-1300 Codex Bissau  
Tél : 00 (245) 667 29 07 / 580 46 37  
Fax : 00 (245) 320 71 13  
Email : info.guineebissau@orabank.net  
Réseau d'agences : 4



## Orabank

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire au Sénégal  
Date de création : 2005  
Siège social : 40, Avenue Jean Jaurès X  
Carnot Dakar.  
BP 14 634 Dakar-Peytavin  
Tél. : 00 (221) 33 889 80 00  
Fax : 00 (221) 33 842 98 80  
Email : info.senegal@orabank.net  
Réseau d'agences : 7



## Orabank

Côte d'Ivoire

Date de création : 2005  
SA au capital de 15 000 000 000 FCFA  
Siège social : Avenue Joseph Anoma  
BP 312 Post'Entreprises - Abidjan  
Tél : 00 (225) 20 25 55 55  
Fax : 00 (225) 20 21 07 68  
Email : info.cotedivoire@orabank.net  
Réseau d'agences : 2



## Orabank

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire au Mali  
Date de création : 2005  
Siège social : ACI 2000 Hamdallaye,  
Av. du Mali Immeuble SOUTRA  
BP 1625 Bamako - Mali  
Tél : 00 (223) 20 70 61 00  
Fax : 00 (223) 20 22 23 51  
Email : info.mali@orabank.net  
Réseau d'agences : 4



## Orabank

Tchad

Date de création : 1992  
SA au capital de 10 000 000 000 FCFA  
Siège social : Avenue Charles De Gaulle  
BP 804 Ndjaména  
Tél : 00 (235) 22 52 26 60  
Fax : 00 (235) 22 52 29 05  
E-mail : info.tchad@orabank.net  
Réseau d'agences : 9



## Orabank

Gabon

Date de création : 2002  
SA au capital de 11 500 000 000 FCFA  
Siège social : Immeuble Les Frangipaniérs  
BP 20333 Libreville Gabon  
Tél : 00 (241) 01 79 15 00  
Fax : 00 (241) 01 72 41 97  
Email : info.gabon@orabank.net  
Réseau d'agences : 5



## Orabank

Mauritanie

Date de création : 2002  
SA au capital de 6 921 350 000 MRO  
Siège social : 54, Avenue du Général  
Charles De Gaulle Rue 42-060 Tévragh  
Zeïna RC 1673  
Tél : 00 (222) 45 29 19 00  
Fax : 00 (222) 45 24 49 37  
Email : info.mauritanie@orabank.net  
Réseau d'agences : 6



## Orabank

Togo

Date de création : 2003  
SA au capital de 10 019 110 000 FCFA  
Siège social : 11, avenue du 24 janvier  
BP 325 Lomé, Togo  
Tél : 00 (228) 22 21 62 21  
Fax : 00 (228) 22 21 62 25  
E-mail : info.togo@orabank.net  
Réseau d'agences : 31



