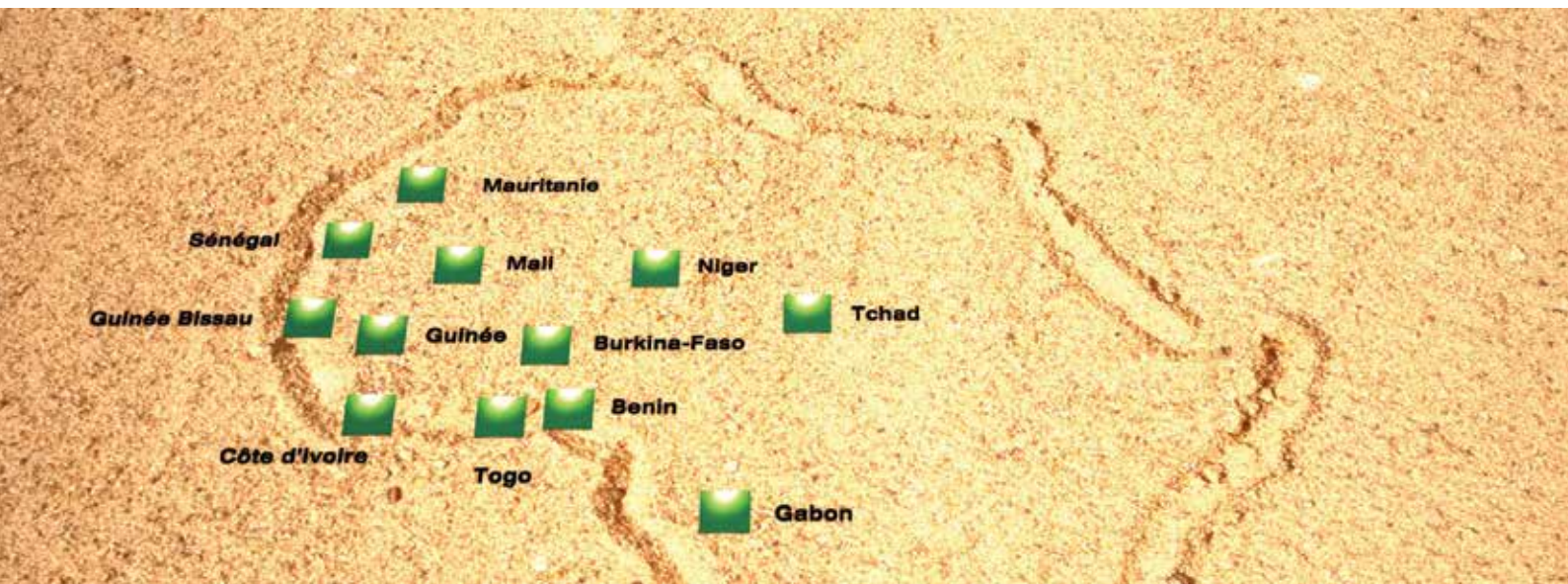




**Orabank**  
un partenaire à votre écoute

# Rapport annuel 2013

*Annual report*



[www.orabank.net](http://www.orabank.net)

**Groupe Orabank : Bénin - Burkina-Faso - Côte d'Ivoire - Gabon - Guinée - Guinée Bissau  
Mali - Mauritanie - Niger - Sénégal - Tchad - Togo**

Orabank, un partenaire à votre écoute



RAPPORT ANNUEL 2013  
*2013 Annual report*

# SOMMAIRE



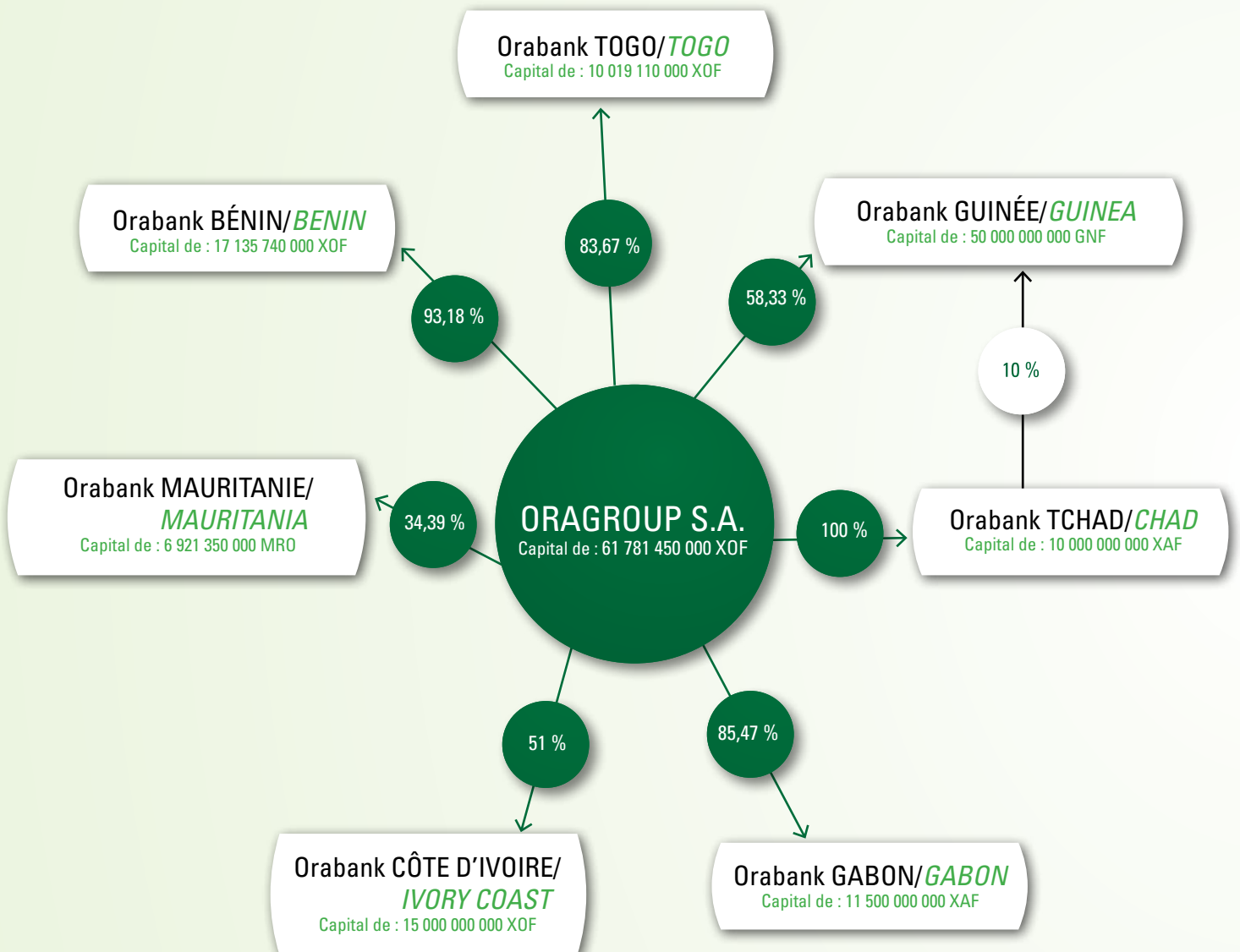
## LE GROUPE / GROUP

- 4- Organigramme Financier / *Shareholding Structure*
- 5- Conseil d'Administration d'Oragroup SA / *Board of Directors of Oragroup SA*
- 6- Le Mot du PCA / *Chairman's Statement*
- 7- Résultats et Perspectives / *Results and Perspectives*
- 8- Chiffres Clés 2013 / *2013 Key Figures*
- 9- Notre Histoire / *Our History*
- 10- Notre Vision / *Our Vision*
- 11- Ethique et Déontologie / *Ethics and Compliance*

## LES BANQUES / THE BANKS

- 14 BÉNIN  
Orabank Bénin / *Orabank Benin*
- 16 CÔTE D'IVOIRE  
Orabank Côte d'Ivoire / *Orabank Ivory Coast*
- 18 GABON  
Orabank Gabon / *Orabank Gabon*
- 20 GUINÉE CONAKRY  
Orabank Guinée / *Orabank Guinea*
- 22 MAURITANIE  
Orabank Mauritanie / *Orabank Mauritania*
- 25 TCHAD  
Orabank Tchad / *Orabank Chad*
- 27 TOGO  
Orabank Togo / *Orabank Togo*
- 30 **ÉTATS FINANCIERS / FINANCIAL STATEMENTS**





### Vincent LE GUENNOU

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

### Patrick MESTRALLET

Administrateur / Directeur Général, Oragroup SA  
Director / CEO, Oragroup SA (France)

### Ferdinand NGON

Administrateur, Directeur Général Adjoint / Directeur Afrique Centrale, ECP  
Director, Deputy CEO / 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 (USA)

### Brice LODUGNON

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

### Laurent KLEIN

Représentant permanent PROPARCO  
PROPARCO permanent representative

### Mbaye THIAM

Représentant permanent BOAD  
BOAD permanent representative

### Robert Arthur ARNOLD

Administrateur indépendant  
Independent Director

En 2013, Oragroup a poursuivi sa progression conformément à l'ambition affichée de ses actionnaires de bâtir un groupe bancaire régional de premier plan. L'année a notamment été marquée par des résultats opérationnels en forte hausse à périmètre constant, un nouveau renforcement des fonds propres, la conclusion du rapprochement avec la Banque Togolaise de Développement et la prise de contrôle de la Banque Régionale de Solidarité (BRS).

A périmètre constant, le groupe a connu une croissance remarquable de ses résultats avec une augmentation des dépôts et des emplois de respectivement 18,5 % et 28,1 % et du Produit Net Bancaire de plus de 18 %. Le groupe s'est hissé à ce niveau de performance grâce à une culture de la qualité du service à la clientèle que nous sommes tous déterminés à maintenir et à améliorer.

Le renforcement des fonds propres destinés à financer la croissance organique et externe a été réalisée par l'émission d'une combinaison de trois instruments : l'émission d'actions nouvelles pour un montant de FCFA 4,5 milliards, l'émission d'un emprunt convertible de FCFA 6,3 milliards et l'émission d'un emprunt obligataire de FCFA 15 milliards. Ces trois instruments ont été favorablement accueillis par le marché et ont permis aux actionnaires historiques de renouveler leur engagement,

à de nouveaux investisseurs parmi lesquels le Fonds Gabonais d'Investissements Stratégiques et la DEG, d'entrer au capital d'Oragroup. Cette levée de fonds réussie, d'un montant global de FCFA 40 milliards, traduit la confiance des investisseurs dans le travail accompli depuis 2009 et dans les perspectives à moyen terme.

Au Togo, siège et marché historique d'Oragroup, le groupe a finalisé l'intégration de la Banque Togolaise de Développement (BTD), acquise en fin d'année 2012 suite à un processus de privatisation ouvert, transparent et compétitif.

Enfin, la prise de contrôle de la Banque Régionale de Solidarité (BRS) en augmentant l'empreinte physique de six à douze pays permet au groupe de devenir l'un des tous premiers acteurs bancaires de la région. L'intégration de ces nouvelles entités constituera le principal défi des deux prochaines années.

Je voudrais, au nom du Conseil d'Administration, féliciter chaleureusement l'ensemble des collaborateurs du groupe qui ont tous, chacun à sa manière, contribué aux résultats obtenus à ce stade et les encourager à redoubler d'efforts avec la conviction que le chemin qui reste à parcourir est encore plus exaltant que celui qui a été parcouru.

Vincent Le GUENNOU  
Président du Conseil d'Administration

*In 2013, Oragroup continued to expand in line with its shareholders' stated aim of building an outstanding regional banking group. The year was marked by a strong rise in like-for-like operating results, a further increase in shareholders' equity, the conclusion of the merger with the Banque Togolaise de Développement and the takeover of the Banque Régionale de Solidarité (BRS).*

*The group enjoyed remarkable growth in its results on a like-for-like basis, with deposits and loans up 18.5% and 28.1% respectively, while net banking income rose by 18%. It achieved this level of performance thanks to its culture of quality customer service - something that we are all committed to maintaining and improving.*

*The increase in shareholders' equity was planned to finance organic and external growth and was achieved through the issue of three different instruments: new shares worth 4.5 billion CFA francs; a convertible loan worth 6.3 billion CFA francs; and a bond issue worth 15 billion CFA francs. These instruments met with a positive response on the market, allowing existing shareholders to strengthen their commitment to the group and new investors (including the Fonds Gabonais d'Investissements Stratégiques and "DEG" Germany's Entrepreneurial Development Cooperation) to become Oragroup shareholders. This successful campaign raised*

*40 billion CFA francs in total, reflecting investors' confidence in the work the group has done since 2009 and in its medium-term prospects.*

*In Togo, where Oragroup's head office is based, the group finalised the merger with the Banque Togolaise de Développement (BTD), which it acquired at the end of 2012 following an open, transparent and competitive privatisation process.*

*Finally, the takeover of the Banque Régionale de Solidarité (BRS) has increased the countries in which the group operates from six to twelve, making it a major player on the regional banking scene. Integrating these two new organisations will be our principal challenge for the next two years.*

*On behalf of the Board of Directors, I would like to congratulate all of the group's staff, each of whom has, in their own way, contributed to the results achieved at this stage and to encourage them to redouble their efforts in the knowledge that what lies ahead is even more exciting than what has already been achieved thus far.*

Vincent Le GUENNOU  
Chairman

Au sortir de l'année 2013, le Groupe Orabank est présent dans 12 pays d'Afrique de l'ouest et du centre. En effet, aux pays de présence historique, Bénin, Gabon, Guinée, Mauritanie, Tchad, Togo, sont venus s'ajouter six nouveaux pays à la suite de la reprise, avec la Banque Ouest Africaine de Développement (BOAD), de l'ex-réseau des Banques Régionales de Solidarité (BRS), Burkina Faso, Côte d'Ivoire, Guinée Bissau, Mali, Niger, Sénégal.

Comme je l'avais indiqué à la fin de l'exercice 2012, l'année 2013 a donc été une année charnière pour notre projet d'édification d'un groupe bancaire performant : (i) la Banque Togolaise de Développement, acquise en fin 2012 a été absorbée par notre filiale togolaise pour donner naissance à une banque de tout premier plan dans le paysage bancaire national, (ii) le réseau BRS a rejoint notre Groupe complétant notre présence au sein de l'Union Monétaire Ouest Africaine (UMOA) et (iii) notre réseau antérieur a maintenu la croissance soutenue observée les années précédentes.

C'est au final plus de 725 milliards de francs CFA de fonds confiés au Groupe par sa clientèle, en progression à périmètre constant de 25 % sur l'année 2012.

C'est également environ 650 milliards de francs CFA de financements accordés à notre clientèle, en croissance également de 25 % sur les 12 derniers mois.

Quant aux performances économiques et financières du Groupe, elles se synthétisent au travers de l'amplification de plus de 18 % du Produit Net Bancaire consolidé à 62 980 millions de francs CFA, du Résultat Brut d'Exploitation à près de 30 milliards de francs CFA et du Résultat Net à 14 902 million de francs CFA. L'année 2014 sera celle de la consolidation de notre réseau historique et de l'intégration opérationnelle des nouveaux établissements bancaires au sein du Groupe Orabank.

Bien sûr, ces évolutions ambitieuses n'ont pour seuls objectifs que de servir au mieux notre clientèle et de financer avec efficacité les économies des pays de nos implantations. C'est à cela que travaillent en permanence les 1 416 collaborateurs du Groupe Orabank.

Patrick MESTRALLET  
Administrateur Directeur Général, Oragroup SA

*Since the end of 2013, Orabank has been operating in 12 countries in West and Central Africa. In addition to those countries in which it is well-established (Benin, Gabon, Guinea, Mauritania, Chad and Togo), it now operates in six new countries following its joint acquisition with the West African Development Bank (BOAD) of the former Banque Régionale de Solidarité (BRS). Our new subsidiaries are based in Burkina Faso, Ivory Coast, Guinea Bissau, Mali, Niger and Senegal.*

*As I predicted at the end of the 2012 financial year, 2013 was a pivotal year in our journey to building a successful banking group. We saw the following developments: (i) following its acquisition at the end of 2012, we merged the Banque Togolaise de Développement with our Togolese subsidiary to create one of the country's market leading banks; (ii) the BRS network joined our Group, consolidating our presence within the West African and Monetary Union (UMOA); and (iii) our older subsidiaries maintained the sustained growth seen over previous years.*

*Overall, the Group took over 725 billion CFA francs in customer deposits, an increase of 25% on a like-for-like basis in comparison with 2012. Loans also rose by 25% over the past 12 months, with our banks lending a total of 650 billion CFA francs to customers.*

*The Group's economic and financial performance improved by over 18% across the board, with our consolidated net banking income rising to 62,980 million CFA francs, our gross operating income reaching nearly 30 billion CFA francs and our net income coming out at 14,902 million CFA francs.*

*Our goal for 2014 is to consolidate our presence in the countries in which we are well-established and to merge our newly acquired subsidiaries into the Orabank network.*

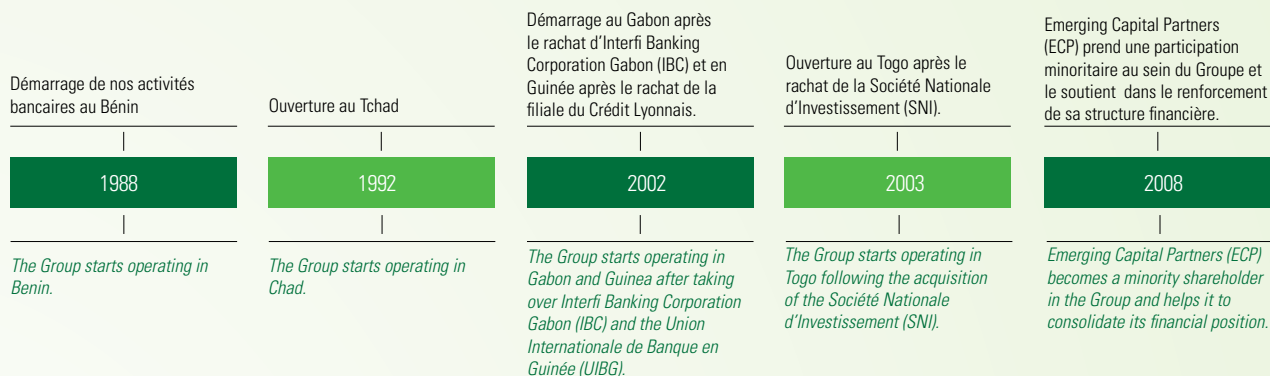
*Our aim in setting ourselves these ambitious targets is to deliver the best possible service to our customers and to provide effective financing to the countries in which we operate. We can rely on the hard work and dedication of Orabank's 1,416 staff to achieve these goals.*

Patrick MESTRALLET  
Director Chief Executive Officer, Oragroup SA

Au 31 décembre 2013 / On december 31<sup>st</sup>

En millions de FCFA / In millions CFA Francs	
<b>Activité / Operations</b>	
Crédits à la Clientèle / <i>Loans and Advances</i>	557 030
Dépôts de la Clientèle / <i>Deposits</i>	579 106
<b>Résultat / Result</b>	
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	62 980
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Net Operating Profit Before Tax</i>	29 166
Résultat Net / <i>Net Income</i>	14 902
<b>Structure / Structure</b>	
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	921 817
Fonds Propres / <i>Shareholders' Equity</i>	93 555
Effectif Moyen / <i>Staff</i>	1 416

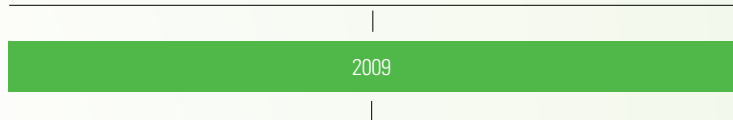




A la suite de l'agrément donné par les autorités de tutelle dans les pays où le Groupe est présent, ECP rachète 100 % de la Holding du Groupe le 20 mars 2009 et s'engage dans une démarche de structuration de la holding en appui aux filiales et apporte de nouvelles ressources financières pour permettre 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.*

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), PROPARCO (FCFA 3,5 milliards) et la BOAD (FCFA 2 milliards) portant son capital à FCFA 54 965 530 000.

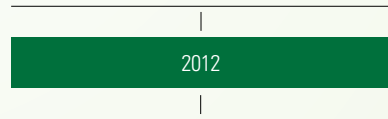


*Between May and October 2011 the subsidiaries in Benin, Guinea, Chad and Gabon are renamed Orabank, while the holding company becomes Oragroup SA.*

*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.*

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.*

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 (DEG) and the Fonds Gabonais d'Investissements Stratégiques became Oragroup shareholders, with holdings of 3.27% and 2.58% respectively.*

## ■ 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.*

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.

## ■ CHARTE 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.

*Growth is only meaningful when it is lasting and can be shared. 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

*The Banks*

## ■ PROFIL

En 2013, Orabank Bénin a poursuivi la relance de ses activités amorcée en 2012. Ceci lui a permis d'améliorer son positionnement en termes de place et de part de marché. La part de marché, en termes de ressources clientèle, a progressé de 7,01 % en 2012 à 8,08 % en 2013. Pour ce qui est des emplois clientèle, la part de marché est passée de 7,53 % en 2012 à 8,32 % en 2013 (chiffres au 31 décembre 2013). Ces chiffres confèrent à la banque la 4<sup>ème</sup> place sur l'échiquier national.

Avec une stratégie commerciale intensive, la filiale du Bénin intervient aujourd'hui sur tous les segments de la clientèle particuliers, associations, ONG, institutions, entreprises individuelles, nationales et internationales, qu'elles soient publiques ou privées et quels que soient leur taille ou leurs secteurs d'activités. L'accord de partenariat signé avec l'Agence Française de Développement (AFD) dans le cadre du Projet PAMESO (Programme d'Appui à la Mésfinance) permettra à la banque de mieux se positionner sur le segment des très petites et petites entreprises (TPE/PE).

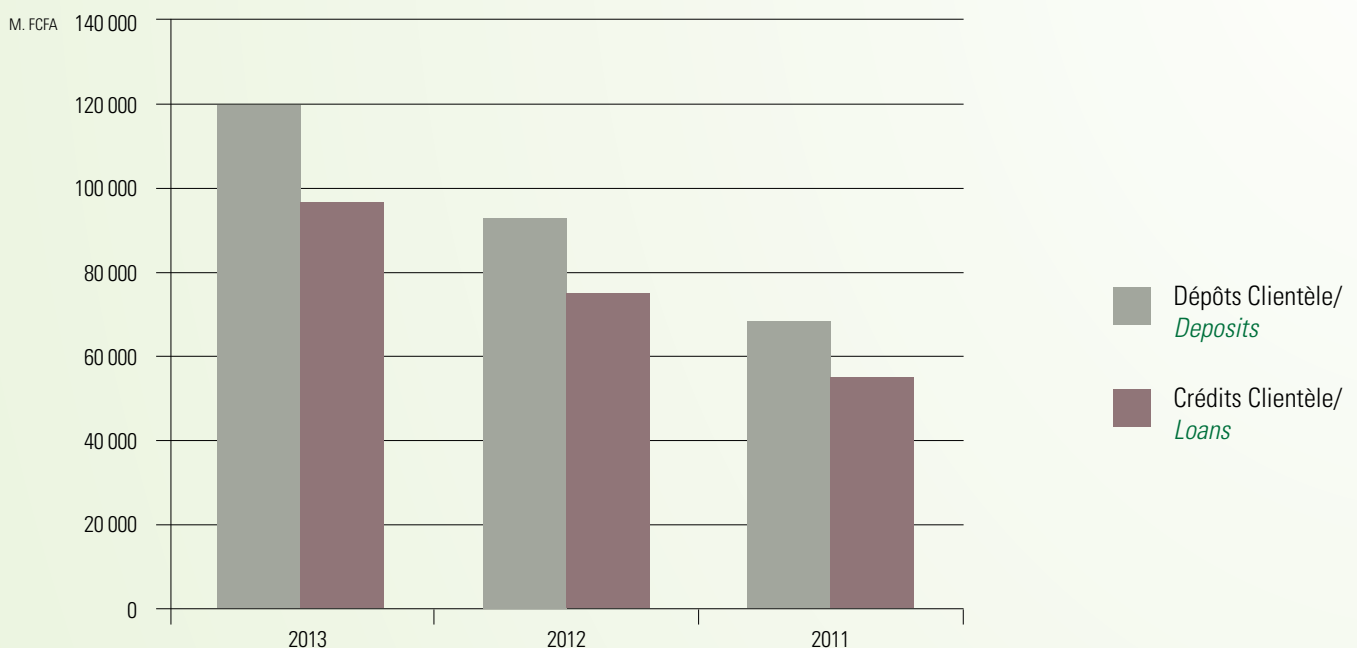
La clientèle estimée à environ 40 000 est accueillie dans une douzaine d'agences. Il lui est proposé les services classiques en termes d'épargne et de crédit mais aussi plusieurs produits et services dont une solution monétique, une gamme de services de transferts rapides et des produits de banque à distance. Forte du dynamisme et du professionnalisme de ses équipes, Orabank Bénin aborde l'année 2014 avec plus de sérénité et d'assurance.

## ■ PROFILE

*Orabank Benin continued to consolidate its activities throughout 2013 by building on the strategy it implemented in 2012. This has enabled it to improve both its market position and share. Its market share for customer deposits rose from 7.01% in 2012 to 8.08% in 2013, while that for customer loans increased from 7.53% in 2012 to 8.32% in 2013 (figures accurate at 31 december 2013), making Orabank Benin the country's fourth largest bank.*

*Thanks to this intensive commercial strategy, the Benin subsidiary now serves all customer groups, from individuals to associations, NGOs, institutions, sole proprietors and national and international companies in both the public and private sectors, whatever their size or sector. The partnership agreement signed with the French Development Agency (AFD) as part of its 'Mesofinance Facility Programme' (PAMESO) will enable the bank to strengthen its position in the micro- and small enterprises market.*

*The bank has roughly 40,000 customers whom it serves via a dozen branches. In addition to classic savings and credit facilities, it offers other products and services such as bank cards, a range of fast money transfer services and remote banking products. Thanks to the dedication and professionalism of its workforce, Orabank Benin is looking to 2014 with greater confidence.*



## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Orabank Bénin pose son empreinte en 2013 dans un environnement fragilisé par des tensions socio-économiques. Malgré ce contexte et la présence active de douze (12) confrères, elle parvient à obtenir des résultats probants.

Les dépôts clientèle ont connu une hausse de 32 % au cours de l'exercice 2013. Ces ressources clientèle passent de FCFA 92 192 millions en 2012 à FCFA 121 708 millions au 31 décembre 2013.

Les emplois clientèle ont connu une augmentation de 27 % s'établissant à FCFA 97 436 millions au 31 décembre 2013 contre FCFA 76 348 millions en 2012. Le Produit Net Bancaire connaît une hausse de 32 % établi à FCFA 7 964 millions au 31 décembre 2013 contre FCFA 5 995 millions en décembre 2012.

Le résultat net au 31 décembre 2013 connaît une nette progression de 228 % en s'établissant à FCFA 1 023 millions contre FCFA 311 millions au 31 décembre 2012. Le total bilan de la banque a progressé de 42,96 %, et s'établi à FCFA 186 168 millions au 31 décembre 2013 contre FCFA 130 221 millions en décembre 2012. De nombreux défis attendent la filiale béninoise du groupe Orabank qui doit maintenir sa place et se hisser davantage dans le concert des banques.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*Orabank Benin made its mark in 2013 in a climate weakened by socio-economic tensions. Despite this challenging environment and the presence of twelve (12) competitors, it still achieved decisive results.*

*Customer deposits increased by 32% over the course of the 2013 financial year, from 92,192 million CFA francs in 2012 to 121,708 million CFA francs at 31 December 2013.*

*Customer loans saw a 27% rise, coming out at 97,436 million CFA francs at 31 December 2013, as compared with 76,348 million CFA francs in 2012. Net banking income rose by 32% to 7,964 million CFA francs at 31 December 2013, as compared with 5,995 million CFA francs in December 2012.*

*The bank's net income at 31 December 2013 showed a net increase of 228%, coming out at 1,023 million CFA francs, as compared with 311 million CFA francs at 31 December 2012. The bank's balance sheet total increased by 42.96% to 186,168 million CFA francs at 31 December 2013, as compared with 130,221 million CFA francs in December 2012. Many challenges still lie ahead for Orabank's Beninese subsidiary, which must consolidate and strengthen its position vis-à-vis its competitor.*

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

<b>En millions de FCFA / In millions CFA Francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dépôts Clientèle / <i>Deposits</i>	121 708	92 192	71 162
Crédits Clientèle / <i>Loans</i>	97 436	76 348	61 991
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	7 964	5 995	3 524
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	1 793	622	- 612
Résultat Net / <i>Net Income</i>	1 023	311	- 187
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	186 168	130 221	91 313
Fonds Propres / <i>Shareholders' Equity</i>	7 844	7 497	7 027
Effectif Moyen / <i>Staff</i>	180	155	150

## ■ PRISE DE PARTICIPATION MAJORITAIRE DANS LE CAPITAL DU GROUPE BRS

La Banque Régionale de Solidarité (BRS) a été créée à l'initiative de la Banque Centrale des Etats de l'Afrique de l'Ouest (BCEAO) en 2005 avec la participation capitalistique des Etats membres de l'Union Economique et Monétaire Ouest Africaine (UEMOA).

L'idée généreuse qui a motivé la création de ce réseau bancaire présent dans les 8 Etats de l'Union était de favoriser l'accès au crédit bancaire aux agents économiques qui se voyaient refuser les concours des banques « traditionnelles ».

Malheureusement, ce réseau n'a pas connu le succès espéré ni en termes d'efficacité économique, ni en termes de performances financières.

Les actionnaires fondateurs ont alors décidé en 2012 de confier à la Banque Ouest Africaine de Développement (BOAD) la mission de concevoir, avec un partenaire technique et financier à vocation majoritaire, un schéma de restructuration du groupe BRS visant à lui permettre de prendre toute sa place dans le financement de l'économie de la sous-région.

A la suite d'un appel d'offres international, la BOAD a retenu le Groupe Orabank pour l'accompagner dans la revitalisation du groupe BRS.

Le plan d'affaire et de relance a été conçu conjointement par la BOAD et le Groupe Orabank et s'articule autour des ponts essentiels suivants :

- Evolution de la structuration juridique d'une organisation avec une holding couvrant 8 filiales nationales à celle d'une banque mère, située en Côte d'Ivoire, rayonnant dans les 7 autres Etats de l'UEMOA au travers de ses succursales ;
- Recentrage de la mission du groupe autour d'une banque universelle pouvant refinancer les Institutions de Micro Finance de la sous-région ;

- Prise en charge des pertes cumulées (actif net négatif) par les actionnaires cédants ;
- Changement de nom des entités pour s'inscrire dans le faisceau et le rayonnement des banques du Groupe Orabank ;
- Recapitalisation à hauteur de 15 000 M.F.CFA dans un premier temps (septembre 2013) pour permettre aux nouveaux actionnaires - BOAD et Oragroup - de prendre la mesure de la nouvelle entité avant une poursuite du renforcement des fonds propres pour permettre la croissance et le développement du nouveau réseau.

Les actionnaires ont mis à profit les premiers mois de pilotage du groupe pour affiner la réorganisation et mener le changement de nom des succursales.

Les objectifs assignés aux nouvelles entités concernent principalement :

1. Leurs positions de place, trop restreintes au jour de la reprise ;
2. Leurs niveaux de rentabilité tant par rapport à leur Produit Net Bancaire (20% minimum) que par rapport au total de leur bilan (3% minimum).

L'année 2014 sera donc pour ce nouveau groupe l'année de la relance de l'activité bancaire proprement dite, accompagnée d'une mise à niveau en matière de gouvernance et de pratiques vertueuses.



## ■ ORAGROUP ACQUIRES A MAJORITY INTEREST IN BRS GROUP

The Banque Régionale de Solidarité (BRS) was set up in 2005 by the Central Bank of West African States (BCEAO), with investment from member states of the West African Economic and Monetary Union (UEMOA).

The idea behind the creation of this banking network, which operates in 8 states within the Union, was to facilitate access to credit for economic agents who had been unable to obtain financing from 'traditional' banks.

Unfortunately, this network did not achieve the hoped-for success, neither in terms of economic efficiency nor in terms of financial performance.

In 2012, the founding shareholders tasked the West African Development Bank (BOAD) with drawing up a plan to restructure BRS Group and thereby enable the group to fulfil its role in financing the subregional economy. In order to do this, the BOAD would work with a technical and financial partner that would become a majority shareholder in BRS Group.

Following an international call for tenders, the BOAD appointed Orabank to help it breathe new life into BRS Group.

The business and recovery plan was drawn up jointly by the BOAD and Orabank and is structured around the following key areas:

- changing the legal structure of the group from a holding company covering 8 national subsidiaries to a parent bank, based in Ivory Coast and operating in the 7 other UEMOA states through its branches;
- refocusing on making the BRS a full-service bank that offers refinancing to microfinance institutions within the subregion;
- selling shareholders assuming accumulated losses (negative shareholders' equity);
- rebranding BRS branches 'Orabank' to benefit from Oragroup's strong reputation;
- injecting an initial 15,000 million CFA francs (September 2013) to enable the new shareholders (the BOAD and Oragroup) to get the measure of the new organisation before continuing to increase shareholders' equity to promote growth and development within the new network.

In the first few months following their takeover of BRS Group, the BOAD and Oragroup restructured the group and rebranded its branches.

The targets set for the new organisations primarily relate to:

1. Their market positions, which were too limited at the time of the takeover;
2. Their levels of profitability, both in terms of their net banking income (20% minimum) and in terms of their balance sheet total (3% minimum).

2014 will therefore be the year when this new group properly relaunches its banking activities, as well as bringing its governance and ethical practices up to standard.

## ■ PROFIL

Orabank Gabon confirme avec succès son image historique de banque d'entreprise en 2013 et renforce son rôle dans le financement de l'économie gabonaise.

Orabank Gabon s'est fortifiée en termes de parts de marché et en termes de rentabilité. Avec le développement d'une nouvelle gamme de produits bancaires, Orabank Gabon dispose maintenant d'une offre de services adaptée et favorable à l'universalité de son activité d'une part et d'autre part, de fidéliser, de développer et de diversifier sa clientèle tout en apportant des solutions sur-mesure aux entreprises et aux institutions.

Orabank Gabon a obtenu l'agrément VISA au courant du premier trimestre et émettra la quasi-totalité de la gamme de cartes aussi bien pour les cibles « particuliers » qu'« entreprises ». La banque s'appuie aujourd'hui sur un effectif de 72 personnes et dispose de 5 agences avec l'ouverture officielle de l'agence d'Oloumi en zone Industrielle.

La Direction entend poursuivre la dynamique amorcée par le groupe en déployant sa stratégie d'extension du réseau d'agences.

## ■ PROFILE

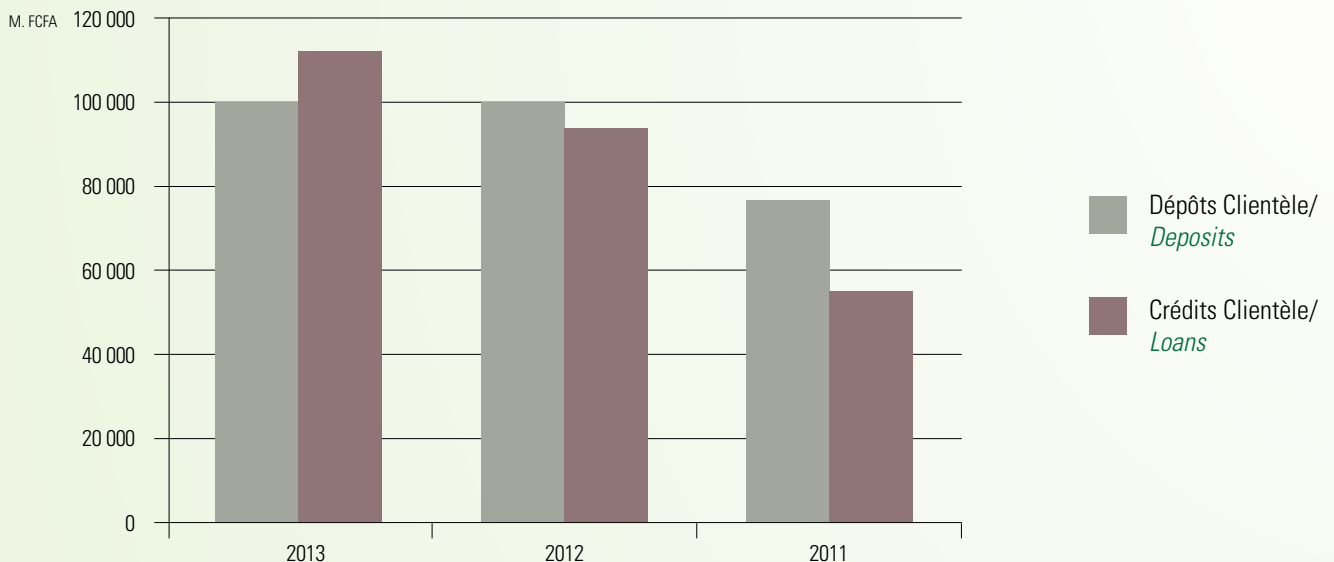
*In 2013, Orabank Gabon secured its long-standing reputation as a corporate bank and strengthened the role it plays in financing Gabon's economy. Orabank Gabon has consolidated its position in terms of both market share and profitability.*

*With its new banking products, Orabank Gabon now offers a range of tailored services that will help it to boost its reputation as a full-service bank, build customer loyalty and diversify its customer base, while at the same time offering made-to-measure solutions for businesses and institutions.*

*Orabank Gabon was approved by VISA in the first quarter and will offer almost the entire range of cards to both personal and business banking customers.*

*The bank now has 72 employees and 5 branches following the official opening of a new branch in the Oloumi industrial district.*

*The Senior Management Team plans to build on the growth already achieved by the Group by continuing to expand the bank's network of branches.*



## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Malgré l'environnement économique gabonais de 2013 marqué par le ralentissement du rythme de paiement de la dette intérieure, Orabank Gabon a continué à maintenir sa croissance.

La banque a en effet enregistré :

- 13,6 % de croissance du Total de Bilan
- 15,9 % de croissance du PNB
- 12,9 % d'augmentation du Résultat Brut d'Exploitation en 2013
- 29,4 % de croissance du Résultat Net

Cependant, les ressources « clientèle » qui étaient de XAF 100 629 millions en 2012 ont baissé de 0,6 % sur l'exercice 2013 passant à XAF 99 967 millions du fait du ralentissement de l'activité économique sur le dernier trimestre 2013. Les dépôts à vue (DAV) ont baissé de 16,2 % en 2013 à XAF 47 748. Par contre le volume de DAT et bons de caisse a cru de 19,1 % à XAF 45 411 millions.

Les emplois « clientèle » bruts ont enregistré une évolution de 17,3 % en 2013, passant de XAF 96 648 millions en 2012 à XAF 113 405 millions en 2013. En valeurs nettes, les engagements douteux sont passés de XAF 902 millions à XAF 225 millions soit une baisse drastique de 75,2 %.

Le taux de provisionnement des créances douteuses est passé entre 2012 et 2013 de 80,7 % à 94 %. Les engagements par signature en faveur de la clientèle ont connu une faible augmentation de 1,4 %. Le PNB a connu une croissance de 15,9 % à XAF 16 301 millions en 2013. Le total de bilan est passé en 2012 de 123 414 millions à 140 253 millions fin 2013.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*Orabank Gabon continued to grow in 2013 despite an economic environment marked by a slowdown in repayments of the country's domestic debt.*

*The bank achieved:*

- 13.6% growth in its balance sheet total;
- 15.9% increase in its net banking income;
- 12.9% rise in its gross operating income in 2013;
- 29.4% increase in its net income.

*However, customer deposits fell by 0.6% over the 2013 financial year, from XAF 100,629 million in 2012 to XAF 99,967 million as a result of the slowdown in the country's economic activity in the last quarter of 2013. Demand deposits fell by 16.2% in 2013 to XAF 47,748 million, while term deposits and cash vouchers increased by 19.1% to XAF 45,411 million.*

*Gross customer loans increased by 17.3% from XAF 96,648 million in 2012 to XAF 113,405 million in 2013. Net doubtful loans fell sharply by 75.2% from XAF 902 million to XAF 225 million.*

*The provisioning rate for doubtful debts rose from 80.7% in 2012 to 94% in 2013. Commitments by signature for customers increased slightly by 1.4%. Net banking income increased by 15.9% to XAF 16,301 million in 2013. The bank's balance sheet total rose from XAF 123,414 million in 2012 to XAF 140,253 million at the end of 2013.*

CHIFFRES CLÉS AU 31 DECEMBRE / KEY FIGURES ON DECEMBRE 31<sup>ST</sup>

En millions de FCFA / In millions CFA Francs			
Activité / Operations	2013	2012	2011
Dépôts Clientèle / Deposits	99 967	100 629	72 792
Crédits Clientèle / Loans	109 899	92 857	56 551
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	16 301	14 070	10 794
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	10 725	9 497	5 958
Résultat Net / Net Income	6 202	4 793	3 195
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	140 253	123 414	118 960
Fonds Propres / Shareholders' Equity	18 239	14 147	9 256
Effectif Moyen / Staff	72	67	52

## ■ PROFIL

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) et en province (Fria, Kamsar, N'Zérékoré & Labé), 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.

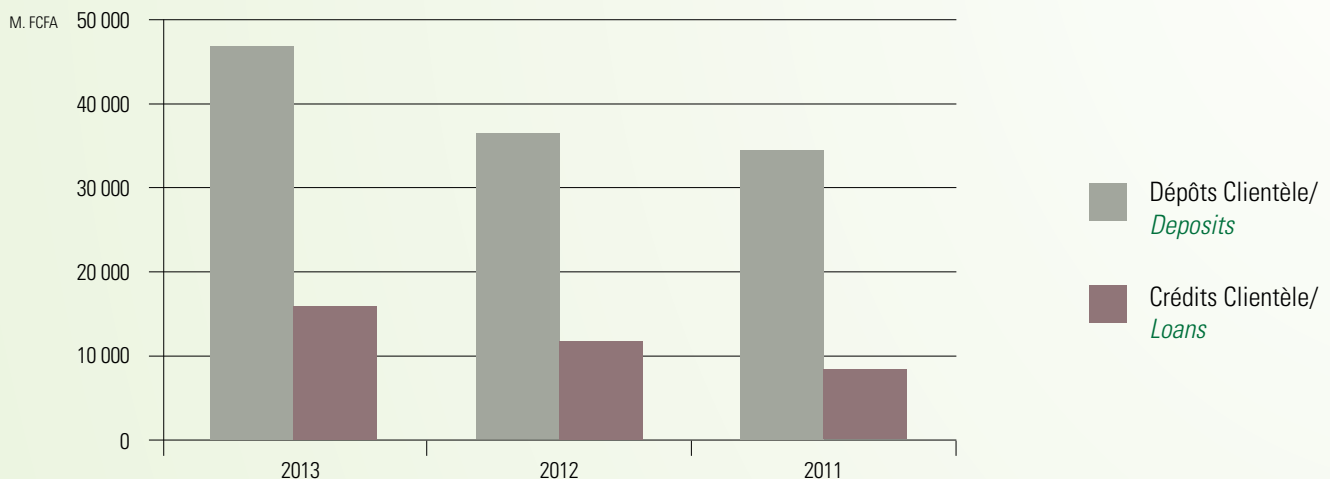
## ■ PROFILE

*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 more than twenty years of banking experience in Guinea, it already has nearly 16,000 customers (individuals, traders, 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.*

*With branches already established in Conakry (Kaloum, Madina, Matoto, Minière, Lambanyi & Sonfonia) and the regional cities of (Fria, Kamsar, N'Zérékoré & Labé) Orabank Guinea aims to embody the Group's new spirit by continuing to develop and expand. Its goal is to offer a more local service to its customers and in doing so make a significant contribution to Guinea's predicted economic growth.*





## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

L'économie guinéenne 2013 a été durement éprouvée par des perturbations socio-politiques et le ralentissement brutal des investissements dans le secteur minier. Dans ce contexte difficile Orabank a tout de même continué à maintenir sa croissance.

Le total du bilan de la banque a crû de +31,51%, en passant de 575 668 millions de GNF à fin décembre 2012 à 757 085,6 millions de GNF à la fin décembre 2013.

En termes de ressources, un montant de 654,6 milliards de GNF de dépôts au 31 décembre 2013 est constitué par les dépôts privés (308,8 milliards GNF) et ceux des entreprises publiques ou mixtes (345,8 milliards de GNF), soit une augmentation de +33,01%.

Les emplois directs de la clientèle augmente de près de +46,29% d'une année à l'autre (240 433 MGNF en 2013 contre 164 349 MGNF en 2012). C'est le niveau le plus élevé que la banque ait jamais connu en matière d'emplois.

Le résultat d'exploitation égal à 10 435,7 millions de GNF à fin décembre 2013 contre 4 479,4 millions de GNF à fin décembre 2012, soit une bonne hausse de +132,97%.

Orabank Guinée poursuivra ses efforts en 2014 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.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*In 2013, the Guinean economy was hit hard by socio-political unrest and a sudden slowdown in investment in the mining sector. Despite this difficult climate, Orabank continued to maintain its growth.*

*The bank's balance sheet total increased by 31.51% from 575,668 million GNF at the end of December 2012 to 757,085.6 million GNF at the end of December 2013.*

*Deposits were up 33.01% to a total of 654.6 billion GNF at 31 December 2013, made up of deposits from personal banking customers (308.8 billion GNF) and those from state-owned or mixed enterprises (345.8 billion GNF).*

*Customer loans increased by nearly 46.29% year-on-year from 164,349 million GNF in 2012 to 240,433 million GNF in 2013 – the bank's highest ever result for loans.*

*Operating income showed a strong increase of 132.97% to 10,435.7 million GNF at the end of December 2013, as compared with 4,479.4 million GNF at the end of December 2012.*

*In 2014, 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.*

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

En millions de FCFA / In millions CFA Francs			
Activité / Operations	2013	2012	2011
Dépôts Clientèle / Deposits	44 471	35 136	33 498
Crédits Clientèle / Loans	16 333	11 733	7 475
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	4 201	3 633	3 343
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	1 245	923	950
Résultat Net / Net Income	430	191	319
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	51 430	41 097	37 830
Fonds Propres / Shareholders' Equity	4 259	4 008	3 168
Effectif Moyen / Staff	117	115	94

## ■ PROFIL

Orabank Mauritanie (ex BACIM Bank) a été créée fin 2001 avec un capital de 1 000 000 000 d'ouguiyas qui est passé à 6 921 350 000 d'ouguiyas depuis son intégration au Groupe Orabank en Mars 2009.

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 88 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 ses services permet aujourd'hui à la banque d'envisager l'avenir avec plus de sérénité et d'assurance.

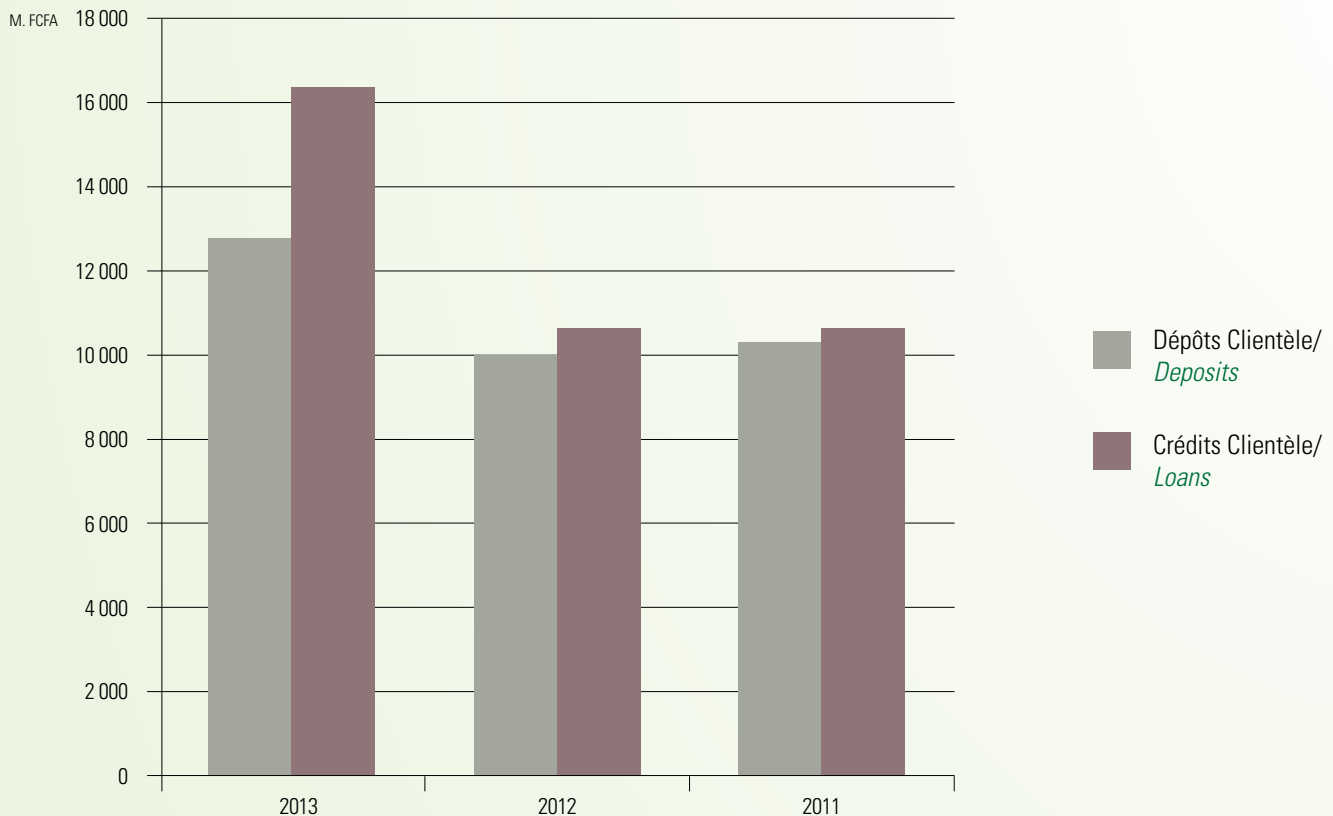
## ■ PROFILE

*Orabank Mauritania (formerly BACIM Bank) was set up at the end of 2001 with share capital of 1,000,000,000 ouguiya, which subsequently rose to 6,921,350,000 ouguiya when it joined Orabank Group in March 2009.*

*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 88 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.*



## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

Au cours de l'année 2013, les évolutions des postes les plus importants de l'activité de la banque sont comme suit :

Les dépôts ont connu une augmentation de 32,6 % passant de 6,14 à 8,14 milliards ouguiyas. Cette augmentation est due essentiellement à l'accroissement des dépôts à vue. Le portefeuille des créances performantes a progressé de 104 % pour atteindre 7,1 milliards MRO à la fin de l'exercice 2013 contre 3,5 milliards MRO au 31 décembre 2012.

Le portefeuille de créances non performantes (CDL et créances restructurées) est en baisse de 4,6 % suite au recouvrement de certaines créances et s'élève à 11,15 milliards MRO (brutes). Le PNB de la banque a augmenté de 61 % passant de 477 millions à 770 millions ouguiyas.

Cette augmentation est due à :

- L'augmentation des intérêts des opérations avec la clientèle de 349 millions MRO ;
- L'augmentation des commissions de 98 millions MRO.

Le résultat brut d'exploitation s'établit à (-242) millions MRO pour l'année 2013 contre (-399) millions MRO pour l'année 2012, affichant ainsi une amélioration de 157 millions MRO.

Le résultat net de l'année 2013 s'élève à + 205 millions MRO contre 1 062 millions MRO pour l'année 2012 enregistrant ainsi une croissance de 543 millions MRO par rapport au résultat de l'exercice 2012 hormis un produit exceptionnel de 1 400 millions MRO (résultant de l'abandon par la BCM d'une partie de la pension accordée dans le cadre de son administration provisoire de l'ex-BACIM).

Le coût du risque s'établit à +493 millions MRO à fin décembre 2013 contre 75 millions MRO au 31 décembre 2012. Il est le solde entre des dotations aux provisions de 257 millions MRO et des reprises de 750 millions MRO.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*The most important developments in the bank's operations during 2013 were as follows:*

*Deposits increased by 32.6% from 6.14 to 8.14 billion ouguiya. This increase was due in large part to a rise in demand deposits. The bank's performing loans portfolio grew by 104% to reach 7.1 billion ouguiya at the end of the 2013 financial year, as compared with 3.5 billion ouguiya at 31 december 2012.*

*The non-performing loans portfolio (doubtful and contentious loans and restructured loans) fell by 4.6% to 11.15 billion ouguiya (gross) after some loans were recovered.*

*Net banking income increased by 61% from 477 million to 770 million ouguiya. This growth was due to:*

- *an increase in interest on customer transactions, worth 349 million ouguiya;*
- *an increase in commission, worth 98 million ouguiya.*

*Gross operating income came out at (-242) million ouguiya for the 2013 financial year as compared with (-399) million ouguiya in 2012, an improvement of 157 million ouguiya.*

*The bank's net income increased by 543 million ouguiya to +205 million ouguiya in 2013, as compared with 1,062 million ouguiya in 2012 (excluding an exceptional 1,400 million ouguiya resulting from the BCM pulling out of some of the pension arrangements agreed as part of its interim management of the former BACIM Bank).*

*The cost of risk was +493 million ouguiya at the end of December 2013, as compared with 75 million ouguiya at 31 december 2012. It represents the difference between estimated expenses of 257 million ouguiya and estimated liabilities of 750 million ouguiya.*

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

<b>En millions de FCFA / In millions CFA Francs</b>			
<b>Activité / Operations</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Dépôts Clientèle / <i>Deposits</i>	12 976	10 087	10 553
Crédits Clientèle / <i>Loans</i>	16 427	11 050	10 927
<b>Résultat / Income</b>			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	1 227	783	971
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	-384	-621	-455
Résultat Net / <i>Net Income</i>	327	1 744	-366
<b>Structure / Structure</b>			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	24 711	20 803	21 750
Fonds Propres / <i>Shareholders' Equity</i>	10 005	9 875	1 830
Effectif Moyen / <i>Staff</i>	88	67	67



## ■ PROFIL

Orabank Tchad est une banque privée créée en 1992, et détenue à ce jour, à 100 % par sa Holding, Oragroup SA suite au rachat en 2008 du Groupe Financier par le Fonds d'investissements Emerging Capital Partners (ECP). Son capital social est de 10 000 000 000 milliards de francs CFA à fin octobre 2013.

2013 a été une année d'extension du réseau avec l'ouverture de deux nouvelles agences dans les provinces et de poursuite du développement commercial orienté particulièrement vers la clientèle des particuliers.

La banque offre tous les services bancaires classiques en matière de collecte d'épargne et de distribution de crédit. Ils sont complétés par toutes les activités de paiement, de commerce extérieur, etc. Le développement de nouveaux produits liés aux nouvelles technologies de la communication et de télécommunication a été lancé notamment le service Mobile Money avec le partenaire technique Tigo en 2012. D'autres services seront bientôt disponibles pour compléter l'offre bancaire d'Orabank Tchad (SMS Banking et cartes de paiement etc.).

Avec cette gamme de produits, Orabank Tchad sert aujourd'hui près de 11 000 clients avec sa centaine de collaborateurs. Ces clients couvrent l'ensemble des pans de l'économie tchadienne, de la multinationale à la PME tchadienne, sans oublier les administrations et les particuliers.

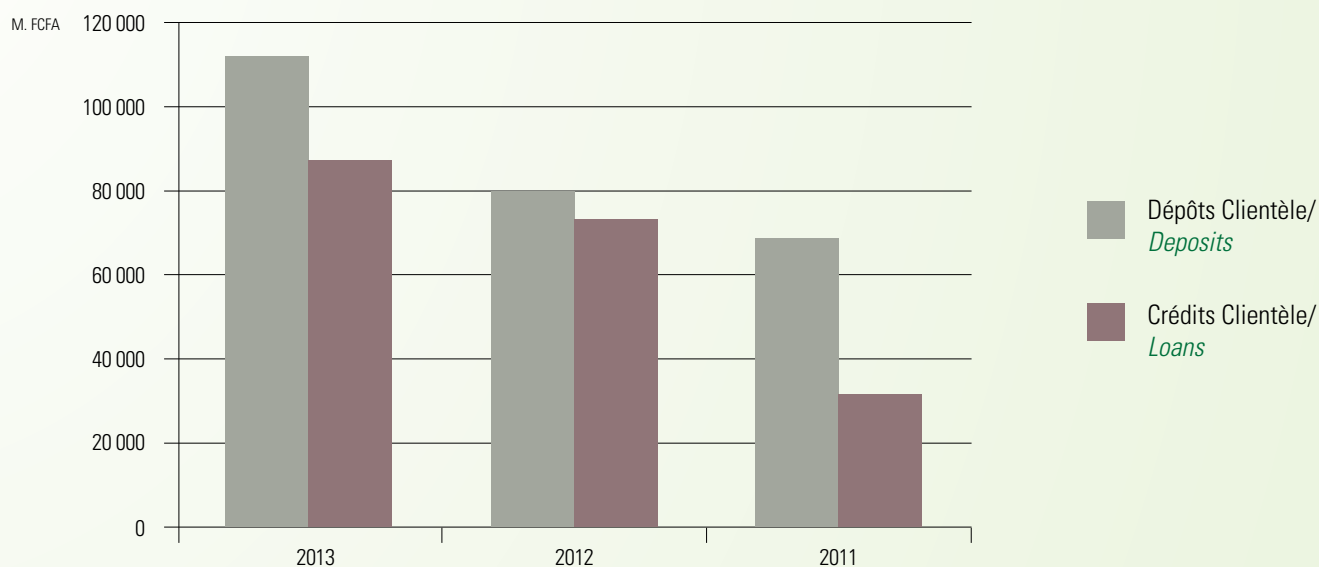
## ■ PROFILE

*Orabank Chad is a private bank that was set up in 1992. It has been wholly-owned by the holding company Oragroup SA since the 2008 acquisition of Financial Group by the private equity firm Emerging Capital Partners (ECP). Its share capital at the end of October 2013 was 10,000,000,000 CFA francs.*

*Orabank Chad expanded its network in 2013 with the opening of two new regional branches and continued its business development by focussing on personal banking customers.*

*The bank offers all classic savings and lending services, as well as payment-related activities and foreign trade. It has also introduced new products that make the most of developments in communications and telecommunications technology, including the Mobile Money service, which was launched in partnership with Tigo in 2012. Other services, such as SMS banking and payment cards, will soon be made available to complete Orabank Chad's range of services.*

*Thanks to this wide range of products, Orabank Chad today has nearly 11,000 clients and employs approximately 100 staff. Its customers come from all sectors of the Chad economy, from large multinationals to SMEs, local authorities and individuals.*



## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

L'année 2013 a été marquée par une stabilité au niveau politique et sécuritaire permettant aux pouvoirs publics de poursuivre les gros investissements dans les infrastructures. Le taux de croissance en 2013 se situerait autour de 9,1 %, en hausse de 2,9 % par rapport à 2012, du fait de la hausse des activités du secteur primaire notamment les productions agricoles et de viande ainsi qu'une bonne tenue des activités industrielles. Toutefois, l'économie reste marquée au niveau du secteur pétrolier par des résultats en légère baisse par rapport à l'année précédente du fait de la chute des extractions pétrolières. L'environnement des affaires reste à parfaire.

Dans ce contexte, les crédits à l'économie ont crû de 25 %. Orabank Tchad représente 17 % contre 19 % en 2012 des crédits à l'économie et 17 % des ressources bancaires de la place tchadienne contre 19 % en 2012, soit respectivement une croissance en baisse de 1 à 2 points de part de marché par rapport à fin 2012. Ces deux indicateurs sont dominés par les comptes courants des entreprises, selon qu'ils soient créditeurs ou débiteurs. Le Produit Net Bancaire (PNB) a été de XAF 12 605 millions et le résultat net est arrêté à XAF 2 640 millions. Le coefficient d'exploitation intégrant la charge des amortissements est ressorti à 46 % à fin 2013. Le total de bilan est passé, fin 2012 de XAF 113 à XAF 131 milliards fin 2013.

A fin 2013, Orabank est restée dans le top 4 des banques installées au Tchad. Elle compte un réseau de 8 agences dont deux (2) à N'Djaména et six (6) à l'intérieur du pays respectivement dans les villes d'Abéché, d'Am-Timan, de Moundou, de Pala, de Sarh et de Mongo.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*2013 was a year characterised by political stability and improved law and order, during which the authorities were able to invest heavily in infrastructure. The growth rate in 2013 rose by 2.9% in comparison with 2012 to around 9.1% due to an increase in primary sector activities, particularly farming and meat production, as well as strong performances in industrial activities. However, results for the oil industry were slightly worse than the previous year due to a fall in oil extraction. There is therefore still much work to be done in Chad's business sector.*

*Against this backdrop, lending to the economy increased by 25%. Orabank Chad accounts for 17% of lending to the economy, as compared with 19% in 2012, and 17% of Chad's bank deposits, as compared with 19% in 2012. Its market share is therefore down by 1 to 2 percentage points respectively in comparison with the end of 2012. These figures are due in large part to current credit and debit accounts for businesses. Net banking income was XAF 12,605 million and net income came out at XAF 2,640 million. The operating ratio, including depreciation expenses, was 46% at the end of 2013. The balance sheet total increased from XAF 113 billion at the end of 2012 to XAF 131 billion by the end of 2013.*

*At the end of 2013, Orabank ranked among the top four banks in Chad. It has eight branches, including two in N'Djamena and six in the cities of Abéché, Am Timan, Moundou, Pala, Sarh and Mongo.*

CHIFFRES CLÉS AU 31 DECEMBRE / KEY FIGURES ON DECEMBER 31<sup>ST</sup>

En millions de FCFA / In millions CFA Francs			
Activité / Operations	2013	2012	2011
Dépôts Clientèle / Deposits	106 451	80 585	66 871
Crédits Clientèle / Loans	86 767	70 763	30 962
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	12 605	10 180	7 113
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	6 745	5 523	3 300
Résultat Net / Net Income	2 640	3 239	1 714
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	131 083	113 245	78 993
Fonds Propres / Shareholders' Equity	12 849		7 954
Effectif Moyen / Staff	129	113	100

## ■ PROFIL

L'année 2013 a été marquée par deux événements importants dans la vie de la banque : la fusion d'Orabank Togo et de la Banque Togolaise de Développement (BTD) à l'issue d'un processus engagé depuis décembre 2012 suite à l'acquisition de 56 % du capital social de la BTD par Oragroup, Holding du Groupe Orabank.

La double migration et fusion de VBANK et ORION vers un nouveau système d'information unique et plus performant, Sopra Banking Amplitude (SBA). Cette fusion, devenue effective le 17 février 2014, a été réalisée avec succès grâce à la mobilisation et l'implication de l'ensemble du personnel des deux banques, et le soutien des directions de la Holding et de consultants réputés.

La nouvelle entité fusionnée, désormais leader du paysage bancaire togolais, aborde l'avenir avec sérénité et assurance. Elle offre une large gamme de produits et services, de moyens techniques et financiers renforcés, un réseau de 30 agences à Lomé dont 17 dans les principaux centres urbains du pays, avec 322 collaborateurs dynamiques et professionnels, autant d'atouts pour une participation encore plus consistante au développement de l'économie nationale au service d'une clientèle aussi vaste que diversifiée de près de 75 000 particuliers, commerçants, professionnels, entreprises et institutions.

Au cours de l'année 2014, la banque prévoit l'ouverture de six (06) nouvelles agences, renforçant ainsi sa présence et sa proximité avec le client.

Orabank Togo fait partie des banques les plus performantes avec plus de F CFA 376 milliards de total bilan au 31 décembre 2013 et en moyenne une progression de 100 % de ses indicateurs de performances, produit net bancaire, total bilan et résultat net entre 2011 et 2013.

## ■ PROFILE

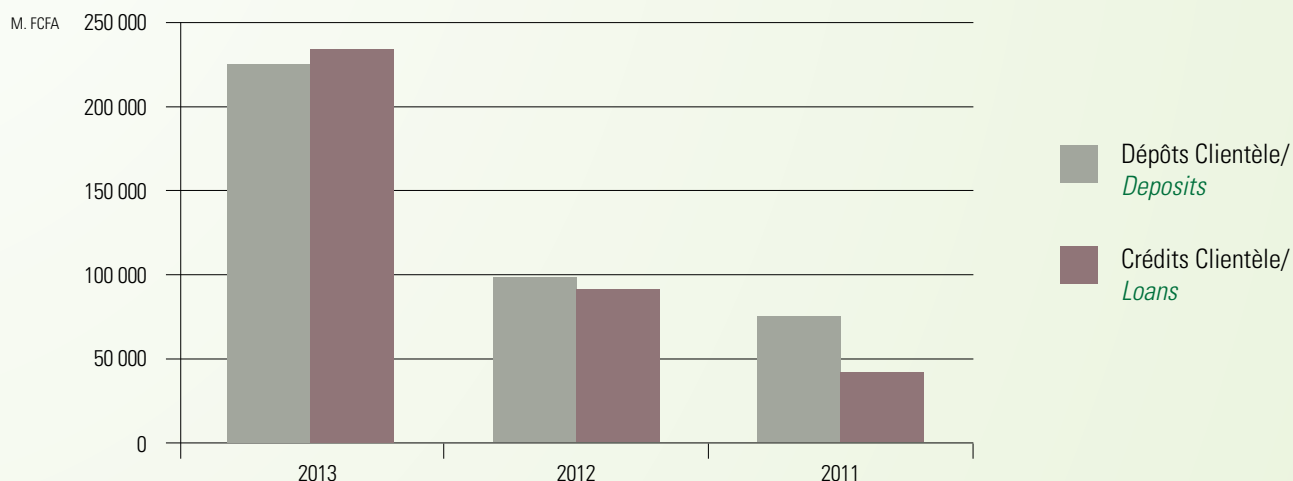
*2013 saw Orabank Togo undergo two major changes: the merger of Orabank Togo and the Banque Togolaise de Développement (BTD) at the end of a process that started in December 2012 when Oragroup, Orabank's holding company, acquired 56% of the BTD's share capital.*

*The migration of VBANK and ORION to a single, more effective IT system, Sopra Banking Amplitude (SBA). This migration was successfully completed on 17 February 2014 thanks to the active involvement of staff from both banks, as well as support from the holding company and renowned consultants.*

*The company created by the merger is now a market leader in Togo that can look to the future with greater confidence. It offers a wide range of products and services, improved technical and financial resources and a network of 30 branches in Lomé (including 17 in the country's main urban centres) staffed by 322 dedicated, professional staff. These assets will enable Orabank Togo to play an even more active role in boosting the country's economy and to deliver an excellent service to its nearly 75,000 customers, from individuals to traders, professionals, businesses and institutions.*

*In 2014, the bank plans to strengthen its presence in Togo and offer local services to its customers by opening six (6) new branches.*

*Orabank Togo is one of the country's most successful banks, with a balance sheet total of over 376 billion CFA francs on 31 december 2013. Its performance indicators, net banking income, balance sheet total and net income increased by 100% on average between 2011 and 2013.*



## ■ RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

En 2013, Orabank TOGO a consolidé sa position de place grâce à la synergie de la fusion avec la BTD et aux performances améliorées de chacune des entités fusionnées. Elle se place ainsi au premier rang sur le marché, avec une situation financière renforcée.

Le total de bilan de la banque a progressé de +119 % à 373 598 millions de francs CFA au 31 décembre 2013 contre 170 808 millions de francs CFA un an auparavant. Les ressources « clientèle » ont évolué de +121 % passant de 97 738 millions de francs CFA au 31 décembre 2012 à 216 061 millions de francs CFA au 31 décembre 2013. Les emplois « clientèle » ont progressé de +145 % pour atteindre 230 350 millions de francs CFA au sortir de l'exercice sous revue.

En termes de ressources, la part de marché est passée de 11,90 % en décembre 2012 à 22,91 % en décembre 2013. Dans le même temps, la position de place en matière d'emplois a évolué de 11,83 % en décembre 2012 à 27,72 % en septembre 2013.

Le Produit Net Bancaire a doublé par rapport à 2012 et a atteint 21 676 millions de francs CFA au 31 Décembre 2013. Après paiement d'un impôt de 818 millions de francs CFA, le résultat net en 2013 s'établit à 6 494 millions de francs CFA, en augmentation de 40 % par rapport à 2012.

## ■ SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

*Orabank Togo consolidated its market position in 2013 thanks to its merger with the BTD and improved performances from both companies involved in the merger. It is now one of the country's leading banks and enjoys a stronger financial position.*

*The bank's balance sheet total increased by +119% to 373,598 million CFA francs at 31 December 2013, as compared with 170,808 million CFA francs the previous year. Customer deposits increased by +121% from 97,738 million CFA francs at 31 December 2012 to 216,061 million CFA francs at 31 December 2013. Customer loans increased by +145% to 230,350 million CFA francs at the end of the 2013 financial year.*

*Market share for deposits rose from 11.90% in December 2012 to 22.91% in December 2013, while that for loans increased from 11.83% in December 2012 to 27.72% in September 2013.*

*Net banking income doubled in comparison with 2012 to 21,676 million CFA francs at 31 December 2013. After paying 818 million CFA francs in taxes, net profit for 2013 came out at 6,494 million CFA francs, a 40% increase on the 2012 figures.*

CHIFFRES CLÉS AU 31 DECEMBRE / KEY FIGURES ON DECEMBER 31<sup>ST</sup>

En millions de FCFA / In millions CFA Francs			
Activité / Operations	2013	2012	2011
Dépôts Clientèle / Deposits	216 061	97 738	68 650
Crédits Clientèle / Loans	230 350	93 881	44 276
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	21 676	10 012	4 860
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	10 176	5 903	2 206
Résultat Net / Net Income	6 494	4 633	2 018
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	373 598	170 808	90 047
Fonds Propres / Shareholders' Equity	22 959	8 035	5 431
Effectif Moyen / Staff	322	105	78





# ETATS FINANCIERS

*Financial statements*

POSTE	ACTIF / ASSETS	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
010	CAISSE / CASH AND BANK BALANCES	16 495 912	19 421 531
014	CREANCES INTERBANCAIRES / DUE FROM OTHER BANK	93 865 740	99 994 033
015	- A vue / Sight	57 386 558	62 236 128
016	• Banque Centrale / Central Bank	43 706 091	43 829 232
017	• Trésor Public, CCP / Treasury and postal accounts	178 248	178 830
018	• Autres établissements de Crédit / Other financial institutions	13 502 219	18 228 066
019	- A terme / Fixed term	36 479 182	37 757 905
030	CREANCES SUR LA CLIENTELE / CUSTOMER LOANS ADVANCES	434 674 750	557 029 507
031	- Portefeuille d'effets commerciaux / Bills discounted	6 182 062	10 634 339
032	• Crédits de campagne / Export receivables	1 200 000	1 200 000
033	• Crédits ordinaires / Ordinary loans advances	4 982 062	9 434 339
034	- Comptes ordinaires débiteurs / Overdrafts	141 170 385	166 923 815
035	- Autres concours à la clientèle / Other customer loans	287 322 304	379 471 353
036	• Crédits de campagne / Export receivables	3 719 512	1 310 578
037	• Crédits ordinaires / Ordinary loans advances	283 602 791	378 160 775
041	- Affacturage / Factoring	0	0
051	CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / LEASING AND SIMILAR TRANSACTIONS	0	0
100	TITRES DE PLACEMENT / INVESTMENT SECURITIES	105 064 782	169 014 646
110	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / FIXED FINANCIAL ASSETS	4 653 480	9 615 251
120	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / FINANCIAL ASSETS MISE EN EQUIVALENCE / EQUIVALENCE SETTING	0	0
140	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / INTANGIBLE ASSETS	496 797	2 140 653
145	IMMOBILISATIONS CORPORELLES / TANGIBLE FIXED ASSETS	17 333 916	24 778 891
150	ACTIONNAIRES OU ASSOCIES / SHAREHOLDERS OR ASSOCIATED	0	0
155	AUTRES ACTIFS / OTHER ASSETS	12 790 601	23 527 425
160	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / SUNDRY ASSETS	6 303 418	7 117 019
165	ECART D'ACQUISITION / GOODWILL	9 741 039	9 178 203
250	TOTAL ACTIF / TOTAL ASSETS	701 420 433	921 817 160

POSTE	PASSIF / <i>LIABILITIES</i>	MONTANTS NETS / <i>NET AMOUNT</i>	
		Exercice N-1	Exercice N
300	DETTES INTERBANCAIRES / <i>INTERBANK DEPOSITS</i>	117 540 700	191 818 401
310	- A vue / <i>Sight</i>	19 045 179	11 803 613
311	• Trésor Public, CCP / <i>Treasury and postal accounts</i>	3 378 680	2 822 796
312	• Autres établissements de Crédit / <i>Due to other bank</i>	15 666 500	8 980 817
320	- A terme / <i>Fixed term</i>	98 495 521	180 014 788
330	DETTES A L'EGARD DE LA CLIENTELE / <i>CUSTOMER DEPOSITS</i>	488 574 754	579 106 057
331	- Comptes d'épargne à vue / <i>Savings deposits at sight</i>	37 319 904	44 430 002
332	- Comptes d'épargne à terme / <i>Fixed term savings deposits</i>	142 667 015	211 600 611
333	- Bons de caisse / <i>Certificates of deposit</i>	789 594	1 005 694
334	- Autres dettes à vue / <i>Other sight deposits</i>	258 274 634	278 031 330
335	- Autres dettes à terme / <i>Other term deposits</i>	49 523 607	44 038 419
340	DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE / <i>DEBT REPRESENTED BY A SECURITY</i>	3 163 963	18 060 902
345	AUTRES PASSIFS / <i>OTHER LIABILITIES</i>	15 087 578	23 900 151
350	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / <i>SUNDRY LIABILITIES</i>	9 111 406	13 365 492
355	ECART D'ACQUISITION / <i>GOODWILL</i>	633 947	633 947
360	PROVISIONS POUR RISQUE ET CHARGES / <i>PROVISIONS FOR RISKS AND EXPENSES</i>	1 822 206	1 376 678
365	PROVISIONS REGLEMENTÉES / <i>REGULATED PROVISIONS</i>	0	0
370	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / <i>INVESTMENT SUBSIDIES</i>	1 471 338	0
373	FONDS AFFECTÉS / <i>DESIGNATED FUNDS</i>		
375	FONDS POUR RISQUES BANCAIRE GÉNÉRAUX / <i>FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS (FGBR)</i>	0	0
380	CAPITAL / <i>SHARE CAPITAL</i>	54 965 530	61 781 450
385	PRIMES LIÉES AU CAPITAL / <i>SHARE CAPITAL</i>	1 184 679	9 069 847
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>	-9 427 298	7 801 939
391	- Part du groupe / <i>Group share</i>	-18 124 423	184 086
392	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest share</i>	8 697 125	7 617 853
400	REPORT A NOUVEAU ( +/- ) / <i>RETAINED EARNINGS</i>	0	0
420	RESULTAT DE L'EXERCICE ( +/- ) / <i>NET PROFIT</i>	17 291 630	14 902 294
421	- Part du groupe / <i>Group share</i>	14 001 095	12 414 616
422	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest share</i>	3 290 535	2 487 677
450	PASSIF / <i>LIABILITIES</i>	701 420 433	921 817 160

POSTE	HORS BILAN / OFF BALANCE SHEET	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
	<b>ENGAGEMENTS DONNES / COMMITMENTS GIVEN</b>	133 793 444	172 838 957
	<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOANS COMMITMENTS IN FAVOR OF CLIENTS</b>	19 299 138	21 659 428
465	En faveur d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	0	0
165	En faveur de la clientèle / Other clients	19 299 138	21 659 428
		0	0
	<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GARANTEES ON BEHALF OF CLIENTS</b>	114 494 306	151 179 530
475	D'ordre d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	24 119 140	21 276 726
480	D'ordre de la clientèle / Other clients	90 375 166	129 902 803
		0	0
485	<b>ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES</b>	0	0
		0	0
		0	0
	<b>ENGAGEMENTS RECUS / COMMITMENTS RECEIVED</b>	244 422 528	355 535 102
		0	0
	<b>ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOANS GUARANTEES RECEIVED</b>	7 500 000	4 000 000
490	Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	7 500 000	4 000 000
		0	0
	<b>ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED</b>	236 922 528	351 535 102
495	Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	44 805 498	44 010 807
500	Reçus de la clientèle / From clients	192 117 031	307 524 295
		0	0
510	<b>ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES</b>	0	0



POSTE	CHARGES / <i>LIABILITIES</i>	MONTANTS NETS / <i>NET AMOUNT</i>	
		Exercice N-1	Exercice N
600	INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES / <i>INTEREST AND ASSIMILATED EXPENSES</i>	14 850 461	22 042 296
601	- Intérêts & charges assimilées sur dettes interbancaires / <i>Interbank takings</i>	3 075 716	6 810 480
602	- Intérêts & charges assimilées sur dettes à l'égard de la clientèle / <i>Customer liabilities</i>	11 749 306	15 219 807
603	- Intérêts & charges assimilées sur dettes représentées par un titre / <i>Investment securities</i>	17 005	7 349
605	- Autres intérêts & charges assimilées / <i>Other interest and assimilated expenses</i>	8 434	4 660
607	CHARGES SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>EXPENSES FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS</i>		
608	COMMISSIONS / <i>COMMISSIONS PAID</i>	1 134 406	735 415
609	CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES / <i>EXPENSES ON FINANCIAL TRANSACTIONS</i>	2 758 651	2 266 076
610	- Charges sur titres de placement / <i>Investments</i>	0	0
611	- Charges sur opérations de change / <i>Foreign exchange transactions</i>	2 758 651	2 266 076
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>	144 825	111 457
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>	25 542 767	30 566 828
631	- Frais de personnel / <i>Staff cost</i>	10 995 297	13 991 133
632	- Autres frais généraux / <i>Overhead expenses</i>	14 547 470	16 575 695
640	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>PROVISION FOR DEPRECIATION OF FIXED ASSETS (net)</i>	2 939 478	3 247 353
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>	8 197 099	11 202 193
650	EXCEDENT DES DOTATIONS SUR LE REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / <i>EXCESS DEPRECIATIONON RECEVORY OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS</i>	0	0
655	CHARGES EXCEPTIONNELLES / <i>EXCEPTIONAL CHARGES</i>	6 211 296	3 460 719
660	PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>LOSSES FROM PREVIOUS YEAR'S RESULT</i>	646 088	1 596 781
670	IMPOT SUR LE BENEFICE / <i>INCOME TAX</i>	4 138 489	5 887 089
690	TOTAL DES CHARGES/ <i>TOTAL EXPENSES</i>	66 563 562	81 116 206

POSTE	PRODUITS/ INCOME	MONTANTS NETS / NET AMOUNT	
		Exercice N-1	Exercice N
700	INTERETS ET PRODUITS ASSIMILEES / INTEREST AND ASSIMILATED INCOME	40 539 958	58 536 361
701	- Intérêts & produits assimilés sur créances interbancaires / Investment placements	1 604 044	1 776 394
702	- Intérêts & produits assimilés sur créances sur la clientèle / Customer accounts	38 843 340	52 338 734
704	- Intérêts & produits assimilés sur titres d'investissement / Investment securities	92 574	4 421 233
705	- Autres intérêts & produits assimilés / Other interest and assimilated income	0	0
707	PRODUITS SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / INCOME FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS	0	0
708	COMMISSIONS / COMMISSIONS RECEIVED	10 571 994	11 755 924
709	PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	20 001 957	16 560 851
710	- Produits sur titres de placement / Investments	4 199 174	1 858 064
711	- Dividendes & produits assimilés / Dividends and assimilated operations	0	0
712	- Produits sur opérations de change / Foreign exchange transactions	12 449 682	10 552 507
713	- Produits sur opérations de hors bilan / Off balance sheet transactions	3 353 101	4 150 281
715	PRODUITS DIVERSES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANKING INCOME	1 061 384	1 282 939
720	MARGES COMMERCIALES / MARKETING MARGES	0	0
721	VENTES DE MARCHANDISES / SALES OF GOODS	0	0
722	VARIATIONS DE STOCKS DE MARCHANDISES / CHANGES IN INVENTORIES OF GOODS	0	0
730	PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION / GENERAL REVENUES		1 895 148
740	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / AMORTIZATION EXPENSES AND IMPAIRMENT OF ASSETS	0	0
745	SOLDE EN BENEFICE DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES & DU HORS BILAN / NET PROFIT OF VALUE ADJUSTMENTS ON RECEIVABLES AND OFF BALANCE SHEET	7 598 477	4 874 067
750	EXCEDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / REVERSALS OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS AND REGULATED PROVISIONS	0	0
755	PRODUITS EXCEPTIONNELS / EXCEPTIONAL INCOME	3 895 712	554 388
760	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS / NET INCOME FROM PREVIOUS YEARS' RESULTS	185 710	558 821
765	QUOTE-PART DANS LE RESULTAT D'ENTREPRISES / GAINS ON INVESTMENTS IN AFFILIATES AND SUBSIDIARIES		
	MISES EN EQUIVALENCE (+/-) / EQUIVALENCE SETTING		
780	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-) / NET INCOME OF THE YEAR	-17 291 630	-14 902 294
781	- Part du groupe / Group's share	-14 001 095	-12 414 616
782	- Part des intérêts minoritaires / Minority interest	-3 290 535	-2 487 677
790	TOTAL DES PRODUITS/ TOTAL REVENUE	66 563 562	81 116 206

# Le réseau Orabank

## 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  
00 (229) 21 31 31 03 / 04  
Fax : 00 (229) 21 31 31 02  
Email : info-bj@orabank.net  
Réseau d'agences : 12

## Orabank Burkina

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
Date de création : 2005  
Siège social : 1416, Av. Kwamé N'krumah  
01 BP : 1305 Ouagadougou 01  
Tél : 00 (226) 50 49 60 00 à 06  
Fax : 00 (226) 50 30 34 80  
Email : info-bf@orabank.net  
Réseau d'agences : 4

## Orabank Côte d'Ivoire

Date de création : 2005  
SA au capital de 15 000 000 000 FCFA  
Siège social : Avenue Joseph Anoma  
BP 312 33 Post'Entreprise-Abidjan  
Tél : 00 (225) 20 25 55 55  
Fax : 00 (225) 20 21 07 68  
Email : info-ci@orabank.net  
Réseau d'agences : 2

## 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-ga@orabank.net  
Réseau d'agences : 5

## Orabank Guinée

Date de création : 2002  
SA au capital de 50 000 000 000 GNF  
Siège social : Avenue de la République  
5<sup>ème</sup> boulevard / 6<sup>ème</sup> avenue  
BP 324 Conakry, Guinée  
Tél : 00 (224) 622 35 90 90  
Fax Vsat : (+33) 4 68 23 63 54  
Email : info-gn@orabank.net  
Réseau d'agences : 8

## Orabank Guinée Bissau

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
Date de création : 2005  
Siège social : Rua Justino Lopes 70/70-A,  
Apartado: 391-1300 Codex Bissau  
Tél : 00 (245) 667 29 07 / 580 46 37  
Fax : 00 (245) 320 71 13  
Email : info-gw@orabank.net  
Réseau d'agences : 3

## Orabank Mali

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
Date de création : 2005  
Siège social : ACI 2000 Hamdallaye,  
av. du Mali Immeuble SOUTRA  
BP 1625 Bamako - Mali  
Tél : 00 (223) 20 22 22 11/14  
00 (223) 20 22 24 32  
Fax : 00 (223) 20 22 23 51  
Email : info-ml@orabank.net  
Réseau d'agences : 4

## 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 Tevragh Zeïna RC 1673  
Tél : 00 (222) 45 29 13 60  
Fax : 00 (222) 45 29 13 60  
Email : info-mr@orabank.net  
Réseau d'agences : 6

## Orabank Niger

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
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-ne@orabank.net  
Réseau d'agences : 7

## Orabank Sénégal

Succursale d'Orabank Côte d'Ivoire  
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-sn@orabank.net  
Réseau d'agences : 7

## Orabank Tchad

Date de création : 1987  
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-td@orabank.net  
Réseau d'agences : 8

## 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 : (228) 22 21 62 21  
Fax : (228) 22 21 62 25  
E-mail : info-tg@orabank.net  
Réseau d'agences : 30

## Oragroup SA

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

