

Orabank

Rapport annuel

2011

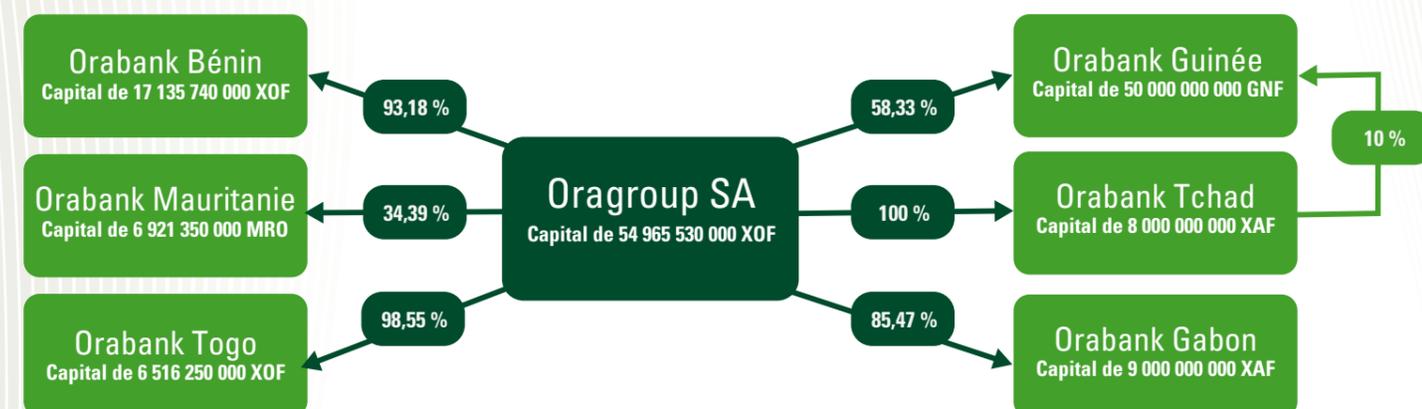


- 03 ORGANIGRAMME FINANCIER / *SHAREHOLDING STRUCTURE*
- 03 CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ORAGROUP SA / *BOARD OF DIRECTORS OF ORAGROUP SA*
- 04 LE MOT DU PCA / *CHAIRMAN'S STATEMENT*
- 06 RESULTATS ET PERSPECTIVES / *RESULTS AND PERSPECTIVES*
- 07 CHIFFRES CLES 2011 / *2011 KEY FIGURES*
- 08 NOTRE VISION / *OUR VISION*
- 10 NOTRE HISTOIRE / *OUR HISTORY*
- 12 ETHIQUE ET DEONTOLOGIE / *ETHICS AND COMPLIANCE*

- 14 BÉNIN / *BENIN* Orabank Bénin
- 16 GABON / *GABON* Orabank Gabon
- 18 GUINÉE CONAKRY / *GUINEA CONAKRY* Orabank Guinée
- 20 MAURITANIE / *MAURITANIA* Orabank Mauritanie
- 22 TCHAD / *CHAD* Orabank Tchad
- 24 TOGO / *TOGO* Orabank Togo

- 26 ETATS FINANCIERS / *FINANCIAL STATEMENTS*
- 32 LE RÉSEAU / *THE NETWORK*

ORGANIGRAMME FINANCIER / *SHAREHOLDING STRUCTURE*



Organigramme à fin juin 2012 / *Shareholding structure as of end June 2012.*

CONSEIL D'ADMINISTRATION D'ORAGROUP SA / *BOARD OF DIRECTORS OF ORAGROUP SA*

Vincent LE GUENNOU

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

Patrick MESTRALLET

Directeur Général / *CEO*
Directeur Général, Oragroup SA / *Managing Director, Oragroup SA (France)*

William NKONTCHOU

Représentant permanent ECP Financial Holding LLC / *ECP Financial Holding LLC permanent representative*
Vice-Président, ECP (Cameroun) / *Vice-President, ECP (Cameroon)*

Hurley DODDY

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

Brice LODUGNON

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

Ferdinand NGON KEMOUM

Administrateur / *Director*
Directeur Afrique Centrale, ECP (Cameroun) / *Head of Central Africa, ECP (Cameroon)*

Laurent KLEIN

Représentant permanent PROPARCO / *PROPARCO permanent representative*

Mbaye THIAM

Représentant permanent BOAD / *BOAD permanent representative*

Laurent DEMEY

Administrateur indépendant / *independent director*



LE MOT DU PCA

Lors de la prise de contrôle de l'ex-Financial Bank en Avril 2009, l'ambition d'ECP était de constituer une institution bancaire régionale de premier plan en s'appuyant sur un renforcement des capacités du groupe aux plans humain et financier, sur la mise aux normes de la gouvernance d'entreprise et enfin sur le développement d'une infrastructure adaptée. L'année 2011 a été marquée par des avancées remarquables sur chacun de ces fronts.

La reconstitution des fonds propres entamée avec ECP a été complétée par une levée de fonds auprès de partenaires extérieurs qui s'est achevée en 2011 avec l'entrée au capital d'acteurs institutionnels majeurs tels que Proparco, BIO et la BOAD, et avec la souscription par la BIDC à un emprunt convertible. Ces apports ont permis aux banques d'augmenter leur fonds propres, conformément aux nouvelles réglementations, et de déployer sereinement ces capitaux auprès d'une clientèle en forte croissance. La modification de la composition du capital s'est également accompagnée de l'arrivée au Conseil d'Administration de représentants de la BOAD et de la Proparco, et de la nomination d'un administrateur indépendant, ayant pour mission de contribuer à l'amélioration de l'efficacité et à l'indépendance des structures de gouvernance.

Le recrutement des responsables de pôles au sein de la holding s'est poursuivi et l'ensemble des fonctions essentielles est maintenant créé (Risques, Finance, Juridique, Ressources Humaines, Informatique, Audit, Trésorerie, Communication). Les nouvelles équipes vont s'attacher, tout en conservant la culture entrepreneuriale du groupe, à consolider et standardiser la gestion des risques.

Enfin, pour marquer notre volonté de rupture en termes de stratégie, d'organisation et de gouvernance, le groupe a changé de nom pour "Oragroup", et toutes les filiales à l'exception de la Mauritanie sont devenues "Orabank". Ce nouveau nom évoque le rayonnement et la qualité, fondements de notre nouvelle vision.

Toutes ces actions se sont traduites par une amélioration de l'ensemble des chiffres du groupe. Pour la première fois, le résultat consolidé est positif avec un bénéfice net de 5,9 milliards de FCFA. Les dépôts ont crû de 32%, témoignage de la confiance des clients existants et nouveaux. Dans le même temps, les équipes ont démontré leur efficacité commerciale, avec pour mot d'ordre la qualité de service puisque les emplois ont progressé de 46%. Les filiales du Gabon, du Tchad et du Togo ont augmenté leurs parts de marché tandis que le Bénin a poursuivi son redressement et s'est approché de son point d'équilibre financier. La Guinée et la Mauritanie ont connu une année en deçà des projections mais sont en train de poser les bases d'un retour à la performance pour le courant de l'année 2012.

Nos perspectives pour 2012 s'annoncent favorables et conformes aux objectifs du groupe tels que programmés dans le plan quinquennal 2009-2014 approuvé par le Conseil d'Administration. Le groupe va accélérer sa transformation de banque spécialiste du financement des PME vers une banque universelle et les chantiers sont encore nombreux : ouverture d'agences, développement de la monétique et des solutions de e-banking.

Au nom du Conseil d'Administration, je tiens à remercier l'ensemble des équipes pour la qualité du travail accompli.

Cette réussite nous la devons surtout à nos clients qui ont continué à nous faire confiance et nous ont suivis dans ce changement de cap. Nous demeurons mobilisés pour progresser et répondre à leurs exigences dans l'esprit de partenariat qui a toujours régi nos relations.

CHAIRMAN'S STATEMENT

When ECP took over what was formerly known as Financial Bank in April 2009, its ambition was to set up a leading regional banking institution by strengthening the Group's staff and financial potential, by bringing its corporate governance in line with current standards and by developing an appropriate organisational structure. 2011 saw significant progress in each of these areas.

Working with ECP, we have successfully replenished shareholders' equity and raised capital from external partners. This process ended in 2011 with equity investments from major institutional players such as Proparco, BIO (Belgian Investment Company for Developing Countries) and the West African Development Bank (WADB), as well as a convertible loan from the ECOWAS Bank for Investment and Development (EBID). These contributions enabled the banks to comply with new regulations by increasing their shareholders' equity and to distribute this capital to a fast-growing client base. In addition to this change in the composition of capital, representatives from the WADB and Proparco have joined the Board of Directors and an independent director has been appointed to help increase the effectiveness and objectivity of governance structures.

We have continued to recruit managers for the various departments within the holding company and all core posts have now been created (Risk Management, Finance, Legal, Human Resources, IT, Auditing, Accounts and Public Relations). The new teams will be responsible for improving and streamlining our risk management procedures, whilst maintaining the Group's entrepreneurial culture.

Finally, to mark this shift in strategy, organisation and governance, the Group has changed its name to Oragroup and all subsidiaries, with the exception of Mauritania, are now known as «Orabank». This new name reflects the notions of radiance and quality that are fundamental to our new vision.

These measures have contributed to improving all of the Group's figures. Our consolidated income is positive for the first time, with a net profit of 5.9 billion CFA francs. Deposits have increased by 32%, reflecting the confidence of both existing and new clients. The 46% increase in loans demonstrates our teams' efficiency and commitment to providing a quality service. The subsidiaries in Gabon, Chad and Togo have all increased their market share, while in Benin we have continued our recovery and the subsidiary is moving towards its break-even point. Performance in Guinea and Mauritania has fallen below projected levels, but both subsidiaries are set to get back on track in 2012.

Our prospects for 2012 look positive and in line with the Group's aims as set out in the 2009-2014 five-year plan approved by the Board of Directors. The Group will press forward with its transformation from a specialist bank providing finance to SMEs to a universal bank. There is still much work to be done, including opening new branches and developing our e-banking services and solutions.

On behalf of the Board of Directors, I would like to thank all of our teams for their quality work.

We owe our success above all to our clients, who have continued to demonstrate their confidence in us and to follow us as we change course. We remain ready to progress and to meet their needs in the spirit of partnership that has always shaped our working relationships.



RESULTATS ET PERSPECTIVES

Oragroup a mis à profit l'année 2011 pour renforcer les positions de ses filiales sur leurs marchés : c'est ainsi que les dépôts confiés s'élèvent globalement à 325 milliards de FCFA au sortir de l'exercice 2011, se fortifiant en une année de plus de 30% et témoignant ainsi de la confiance renforcée placée en notre groupe par notre clientèle.

Quant aux concours accordés à celle-ci, ils ont progressé de plus de 45% à 223 milliards de FCFA, illustrant ainsi notre détermination à prendre toute notre place dans le financement des économies des pays où nous sommes présents.

Parallèlement, les performances économiques et financières du groupe se sont développées significativement : le Produit Net Bancaire cumulé s'établit à près de 29 milliards de FCFA en extension de 58%, et le résultat net global sort positif à 6 692 millions de FCFA.

Notre ambition est de pérenniser la croissance de l'activité et de consolider sa rentabilité sur les années à venir. Nous continuerons donc à renforcer nos capacités d'intervention, notamment en développant notre réseau d'agences de proximité, en investissant plus encore dans les produits bancaires « technologiques », en identifiant de nouveaux produits de bancassurance, en ajustant et diversifiant nos offres de services envers la diaspora.

Nos valeurs de professionnalisme, d'éthique, d'esprit d'équipe seront encore renforcées et déclinées au quotidien dans toutes nos filiales grâce à l'adhésion de l'ensemble de nos collaborateurs.

Le groupe vise aussi à étendre son réseau et renforcer sa présence en Afrique de l'Ouest comme en Afrique Centrale, pour s'imposer comme un acteur de premier plan dans le paysage bancaire d'Afrique subsaharienne, et pour servir et accompagner les entreprises privées et publiques clientes dans leur développement à l'international.

Patrick Mestrallet
Directeur Général

RESULTS AND PERSPECTIVES

Oragroup has made the most of 2011 by strengthening the position of its subsidiaries in their individual markets. Deposits have increased overall to 325 billion CFA francs at the end of the 2011 financial year, rising by more than 30% in one year and thus demonstrating our clients' confidence in the Group.

The financial assistance that we have provided to our clients has risen by over 45% to 223 billion CFA francs, thus demonstrating our commitment to contributing towards the economies of the countries in which we operate.

At the same time the Group's economic and financial performance has made significant progress; our cumulative net banking income increased by 58% to reach almost 29 billion CFA francs and total net income has come out positive at 6,692 million CFA francs.

Our ambition is to continue to grow our operations and to consolidate the Group's profitability over the years ahead. We will therefore continue to strengthen our involvement in local markets by expanding our network of local branches, by investing more in "technological" banking products, by identifying new banking and insurance products and by adapting and diversifying the services we offer to the diaspora.

Our key values of professionalism, ethical behaviour and team spirit will be further strengthened and reflected in the day-to-day operations of our subsidiaries, through the ongoing commitment of our staff.

The Group also aims to extend its network and strengthen its presence in West Africa as it has done in central Africa, in order to establish itself as a leading player in the sub-Saharan African banking market and to serve and support private and public businesses in their international development.

Patrick Mestrallet
Chief Executive Officer

CHIFFRES CLES 2011 / 2011 KEY FIGURES

Activité / Operations

Crédits à la Clientèle / *Loans and Advances* : 213 716 MFCFA / 326 M €
+36%

Dépôts de la Clientèle / *Deposits* : 323 819 MFCFA / 494 M €
+32%

Total de Bilan / *Total Balance Sheet* : 438 893 MFCFA / 669 M €
+44%

Soldes Intermédiaires de Gestion / P&L indicators

Produit Net Bancaire consolidé / *Consolidated Net Banking Income* : 28 901 MFCFA / 44 M €
+56%

Résultat Net consolidé / *Consolidated Net Income* : 5 905 MFCFA / 9 M €

Structure / Structure

Fonds Propres Consolidés / *Consolidated Shareholder's Equity* : 32 952 MFCFA / 50 M €
+29%

Capital Humain / Staff

Effectif : 541 personnes dans 6 pays / 541 in 6 countries



NOTRE 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 et 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 solvables, 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 VISION

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 large corporate clients in all sectors.

OUR SOLUTIONS FOR INDIVIDUALS

The banks that make up Orabank Group offer quality services to financially solvent 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.

NOTRE HISTOIRE

- 1988** FINANCIAL BANK BENIN ouvre. Elle est la première banque à capitaux privés à ouvrir dans un environnement marxiste-léniniste.
- 1992** FINANCIAL BANK TCHAD ouvre à Ndjaména.
- 1999** L'activité de micro finance est développée au sein de FINANCIAL BANK BENIN ; FINADEV BENIN, institution agréée de micro finance, est créée en 2001 avec des partenaires internationaux.
- 2001** L'activité de micro finance débute au Tchad, et est filialisée sous l'enseigne FINADEV TCHAD.
- 2002** Le Groupe rachète Interfi Banking Corporation Gabon (IBC), établissement bancaire spécialisé dans le crédit bail. Le groupe procède à une augmentation de capital, et met en place les structures nécessaires à une activité bancaire de plein exercice pour l'ouverture de FINANCIAL BANK GABON.
- L'UIBG (Union Internationale de Banque en Guinée) intègre le Groupe. Le rachat de la filiale du Crédit Lyonnais en Guinée complète le dispositif du Groupe FINANCIAL hors de la zone CFA.
- 2003** Après le rachat de la SNI (Société Nationale d'Investissement) dans le cadre du processus de privatisation du secteur bancaire, FINANCIAL BANK TOGO démarre son activité.
- 2005** FINADEV GUINEE, institution de micro finance agréée en juin 2005, est ouverte en 2006.
- 2008** Emerging Capital Partners (ECP), l'un des leaders du capital-investissement en Afrique, prend une participation minoritaire au sein du Groupe Financial et appuie le Groupe dans le renforcement de sa structure financière.
- 2009** A la suite des agréments donnés par les autorités de tutelle dans les pays où le Groupe est présent, ECP rachète 100% de la holding du Groupe Financial le 20 mars 2009. ECP sépare les fonctions de Président du Conseil d'Administration et de Directeur Général, 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 Financial devient actionnaire minoritaire de la BACIM Bank, 7ème 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.
- 2010** Le Groupe poursuit la structuration de la Holding qui regroupe désormais toutes les directions devant assister techniquement les filiales.
- 2011** Financial Bank devient Orabank avec un changement de nom progressif en fonction des zones monétaires. Entre mai 2011 et octobre 2011, les filiales de Guinée, du Tchad, du Gabon et du Bénin ont pris la dénomination ORABANK. La Holding du groupe devient ORAGROUP SA. Les filiales du Togo et de la Mauritanie changeront de nom courant 2012.

ORABANK est un nom construit sur la racine "ora" qui peut être lu :

- 1 comme décliné sur le mot existant international "aura", qui vient du latin aura « le souffle ». "L'aura" est « l'émanation ou le principe subtil d'un corps ; l'atmosphère qui entoure ou semble entourer un être »;
- 2 ou comme venant du grec "orama", "la vue".

En termes d'évocations, ORABANK suggère :

- 1 La lumière, le rayonnement
- 2 Le leadership, le charisme
- 3 L'extension, l'ouverture, l'amplitude
- 4 La qualité, la valeur ajoutée
- 5 La vision, la perspective

ORABANK est un nom international au contenu sémantique large mais fortement évocateur des notions de rayonnement, d'ouverture, de qualité, et doté d'une personnalité sereine et fluide, assez nettement féminine, en même temps que statutaire.

Le changement de nom donne une nouvelle dimension au groupe qui, après le rachat par ECP de 100% de la holding, aborde l'avenir avec plus de sérénité.

Dès lors, il est devenu nécessaire d'afficher cette nouvelle dynamique et de marquer de manière visible la rupture avec l'ancienne image dans le but de bénéficier d'une meilleure crédibilité et de tisser des relations étroites et privilégiées, tout d'abord avec les agents économiques, nos clients ou futurs clients, les autorités de tutelles et de contrôle, et aussi avec les opérateurs financiers stratégiques pour nos marchés : investisseurs institutionnels ou organismes de développement (régionaux, panafricains ou encore internationaux).

Le Groupe commence aussi à se concentrer sur les opportunités de croissance externe afin de s'implanter plus largement sur le continent.

OUR HISTORY

- 1988** FINANCIAL BANK BENIN starts operations. It is the first private bank to open in a Marxist-Leninist setting.
- 1992** FINANCIAL BANK CHAD opens in N'Djamena.
- 1999** FINANCIAL BANK BENIN develops its microfinance operations; in 2001 the bank and its international partners set up FINADEV BENIN, a licensed microfinance institution.
- 2001** FINADEV CHAD, a subsidiary of FINANCIAL BANK CHAD, starts microfinance operations.
- 2002** The Group takes over Interfi Banking Corporation Gabon (IBC), a bank specialising in leasing. It increases IBC's capital and establishes the structures needed to provide a full range of banking services in preparation for the opening of FINANCIAL BANK GABON.
- The UIBG (Union Internationale de Banque en Guinée) joins the Group. The acquisition of this Crédit Lyonnais subsidiary in Guinea marks the final step in FINANCIAL GROUP'S plan to move outside the CFA franc zone.
- 2003** FINANCIAL BANK TOGO starts operating again following the acquisition of the SNI (Société Nationale d'Investissement) during the privatisation of the banking sector in Togo.
- 2005** FINADEV GUINEA becomes a licensed microfinance institution in June 2005 and starts operations in 2006.
- 2008** Emerging Capital Partners (ECP), a leading private equity firm specialising in African investment, becomes a minority shareholder in Financial Group and helps the Group to strengthen its financial structure.
- 2009** ECP acquires 100% of Financial Group's holdings on 20 March 2009 after gaining the approval of the regulatory authorities in the countries where the Group operates. ECP separates the roles of Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer, 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.
- Financial Group becomes a minority shareholder in BACIM Bank, the seventh largest bank in Mauritania, which was taken over by ECP in 2008. This demonstrates 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.
- 2010** The Group continues to restructure the holding company, bringing together the various departments to provide more technical assistance to its subsidiaries.
- 2011** Financial Bank becomes Orabank and the new name is gradually rolled out over the various monetary zones. The subsidiaries in Guinea, Chad, Gabon and Benin adopt the new name between May and October 2011, while those in Togo and Mauritania will do so in 2012. The holding company becomes ORAGROUP SA.

The name ORABANK comes from the word "ora", which can be understood in two ways:

- 1 as a variation of "aura", taken from the Latin word meaning "breath". An aura is "an emanation or subtle quality produced by a person or object; a distinctive air that surrounds or seems to surround them";
- 2 or as coming from the Greek word "orama" meaning "sight".

The name ORABANK has the following connotations:

- 1 Light, radiance
- 2 Leadership, charisma
- 3 Expansion, outward-looking, breadth
- 4 Quality, added value
- 5 Vision, perspective

ORABANK is therefore a name with broad meaning, which is understood internationally and reflects the notions of radiance, quality and being outward-looking. It depicts a confident and adaptable organisation, with a feminine yet statutory spirit.

Following ECP's acquisition of the holding company, this change of name reflects the new sense of confidence that the Group now feels in looking ahead to the future.

We must now move away from our old image by embodying this new spirit and profiting from the greater credibility it lends us. In doing so we will forge close and privileged relationships, not only with our current and future clients and regulatory authorities, but also with strategic financial operators working in our markets, such as institutional investors or development agencies (whether they be regional, Pan-African or indeed international).

The Group is also beginning to focus on external opportunities for growth in order to expand its operations across the continent.



ETHIQUE ET DEONTOLOGIE

La croissance ne fait sens que si elle est durable et partagée.

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.

ETHICS AND COMPLIANCE

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.



ORABANK BENIN

PROFIL

ORABANK BENIN, la plus ancienne filiale du Groupe, a changé de nom en octobre 2011. La nouvelle identité est intervenue suite au rachat du Groupe Financier par l'un des plus gros fonds d'investissement américain spécialisé sur le continent africain : Emerging Capital Partners (ECP).

Orabank Bénin compte au 31 décembre 2011, environ 150 agents qui œuvrent au quotidien à satisfaire sa clientèle composée de particuliers, de professionnels, de PME, PMI, d'entreprises et d'institutionnels.

Cette clientèle diversifiée est accueillie sur un réseau de 10 agences réparties sur le territoire dont trois sont situées à Cotonou, la capitale. Avec ce réseau d'agences en pleine extension, Orabank Bénin couvre 7 grandes villes, soit 5 départements.

Aujourd'hui, Orabank Bénin a mis en place une stratégie commerciale totalement centrée sur le client avec un éventail de produits et services innovants.

Pour répondre à son slogan «un partenaire à votre écoute», Orabank Bénin est désormais un acteur incontournable dans l'économie béninoise avec une offre moderne et adaptée aux besoins de ses clients actuels et futurs.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	71 162	79 437	54 940
Crédits / Loans	61 991	62 335	39 607
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	3 524	2 043	1 605
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	-612	-2 109	-1 726
Résultat Net / Net Income	-187	-1 066	-2 549
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	91 313	90 267	59 855
Fonds Propres / Shareholders' Equity	7 027	5 030	-569
Effectif (pers.) / Staff	150	124	125

PROFILE

ORABANK BENIN is the Group's oldest subsidiary and was renamed in October 2011. This rebranding followed the acquisition of Financial Group by Emerging Capital Partners (ECP), one of the largest American private equity firms specialising in African investment.

Orabank Benin had approximately 150 staff members at 31 December 2011, who are available on a daily basis to serve their clients, including private individuals, SMEs, SMIs, larger businesses and institutions.

This varied client group has access to ten local branches across the country, including three located in the capital, Cotonou. This network of branches continues to grow and Orabank Benin currently covers seven cities over five administrative departments.

Orabank Benin now has an entirely client-focussed commercial strategy and offers a range of innovative products and services. In line with its slogan *un partenaire à votre écoute* ("a partner who listens"), Orabank Benin is now a key player in the Beninese economy, offering modern, tailored products and services that meet the needs of both current and future clients.

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

En 2011, Orabank Bénin a évolué dans un environnement économique difficile marqué par la tenue des élections présidentielles et législatives, une série de réformes initiée par le gouvernement visant à améliorer les performances de l'économie nationale. Les échéances électorales et les réformes ont eu pour corollaire le ralentissement des activités au cours du premier semestre et la naissance de tensions sociopolitiques. A ceci, s'ajoute la crise en Côte d'Ivoire et son impact dans l'espace UEMOA.

Malgré cet environnement difficile et la place très concurrentielle avec la présence de douze banques, Orabank Bénin a développé son activité grâce à la stratégie commerciale mise en place, au dynamisme et au professionnalisme de ses équipes.

Le Produit Net Bancaire s'est amélioré de 72% par rapport à 2010 et s'est établi à FCFA 3 524 millions au 31 décembre 2011. Au cours de l'exercice 2011, les ressources "clientèle" ont baissé de 10% sur l'exercice 2011 passant de FCFA 79 434 millions en 2010 à FCFA 71 162 millions. Les emplois clientèle ont connu une légère diminution de 0,55% en s'établissant à FCFA 61 991 millions contre FCFA 62 335 millions en 2010.

Le résultat net d'impôts est de FCFA 187 millions FCFA déficitaire au 31 décembre 2011 contre un résultat déficitaire de FCFA 1 066 millions au 31 décembre 2010, soit une amélioration significative.

Le total bilan de la Banque au 31 décembre 2011, s'est établi à FCFA 91 313 millions soit une progression de 1,16% par rapport à 2010.

En 2012, Orabank Bénin tout en rétablissant sa rentabilité, ambitionne de renforcer son positionnement sur le marché à travers l'ouverture de plusieurs agences, l'amélioration de son offre de produits et services. Elle poursuivra par ailleurs, la réorganisation de ses services opérationnels, le renforcement de ses structures et procédures en matière de contrôle et de risques.

MANAGEMENT REPORT

Orabank Benin continued to develop in 2011 despite a difficult economic backdrop, marked by presidential and legislative elections and a series of reforms aimed at improving the performance of the national economy. These elections and reforms resulted in a slowing of operations over the first half of the year and the rise of socio-political tensions. This was further compounded by the crisis in Ivory Coast and its impact in the West African Economic and Monetary Union (UEMOA) area.

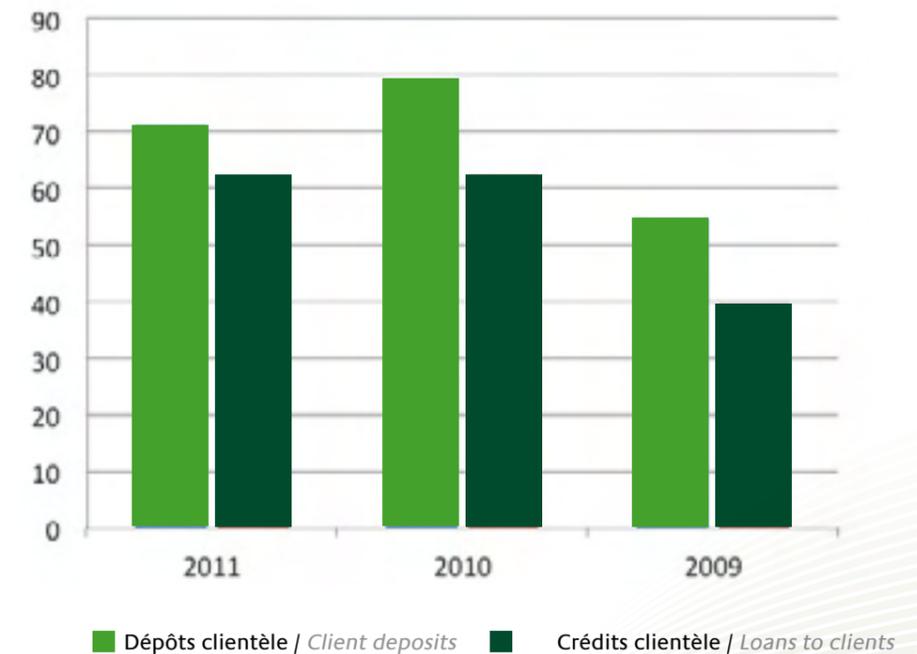
Despite this difficult environment and strong competition from twelve other banks, Orabank Benin has developed its operations by implementing a solid commercial strategy with the support of its dynamic and professional teams.

Net banking income increased by 72% from 2010 to reach 3,524 million CFA francs at 31 December 2011. Over the 2011 financial year, client deposits fell by 10% from 79,434 million CFA francs in 2010 to 71,162 million CFA francs. Loans to clients also fell slightly by 0.55% to 61,991 million CFA francs, as compared with 62,335 million CFA francs in 2010.

Income after taxes improved significantly to 187 million CFA francs in deficit at 31 December 2011, as compared with a deficit of 1,066 million CFA francs at 31 December 2010.

The bank's Total Balance Sheet at 31 December 2011 showed an increase of 1.16% from 2010 to 91,313 million CFA francs.

In 2012, while returning to profitability, Orabank Benin aims to consolidate its position on the market by opening several new branches and by improving the products and services that it offers. It will also continue to restructure its operational services and to improve its monitoring and risk management systems and procedures.





ORABANK GABON

PROFIL

2011 a été une année charnière pour ORABANK GABON avec une croissance notable de tous les agrégats entre 2010 et 2011 :

- un total de bilan qui a plus que doublé ;
- le PNB qui a connu une croissance de 131 % ;
- une augmentation des dépôts et des crédits respectivement de 70 % et 90% ;
- un Résultat Brut d'Exploitation qui a crû de 319 %
- et un Résultat Net en hausse de 278%.

Ces résultats ont été atteints grâce à une présence commerciale plus intense sur le segment des grandes entreprises, des institutionnels, des PME-PMI et des organismes publics. Orabank Gabon a conforté sa place de banque de référence en termes de services bancaires aux entreprises au Gabon.

2011 a vu le changement de dénomination sociale et la première campagne de publicité de la banque depuis son installation au Gabon.

Sur le plan des ressources humaines, un ambitieux programme de recrutement de talents a été lancé en 2011 dans tous les domaines critiques de l'activité bancaire.

La formation des équipes continue d'être un axe majeur de la stratégie en matière de ressources humaines.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	72 793	43 047	33 494
Crédits / Loans	56 551	28 274	18 600
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	9 103	3 935	3 423
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	5 959	1 422	1 007
Résultat Net / Net Income	3 196	845	655
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	118 960	56 771	44 085
Fonds Propres / Shareholders' Equity	9 256	6 061	5 158
Effectif (pers.) / Staff	52	42	39

PROFILE

2011 was a turning point for ORABANK GABON, with significant growth in all areas between 2010 and 2011:

- Total Balance Sheet more than doubled;
- net banking income increased by 131%;
- 70% increase in deposits and 90% increase in loans;
- gross operating income increased by 319%;
- net income rose by 278%.

These figures were achieved through a stronger focus on corporate clients, institutions, SMEs, SMIs and public bodies. Orabank Gabon has secured its place as a market leader in providing banking services to businesses in Gabon. 2011 also saw the renaming of the bank and its first advertising campaign since starting operations in Gabon. As regards human resources, an ambitious programme to recruit talented individuals was launched in 2011 in all the key areas of our banking operations. Staff training continues to be our main strategic focus for human resources.

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Les ressources clientèle ont évolué de 69,1 % sur l'exercice 2011 passant de XAF 43 047 millions en 2010 à XAF 72 798 millions.

- Sur l'exercice 2011 :
- Les dépôts à vue (DAV) ont augmenté de 111 % à XAF 40 890 millions;
 - Les volumes des dépôts à terme (DAT) et Bons de Caisse ont crû de 29,5 % à XAF 26 449 millions ;
 - Les autres comptes créditeurs (deposit) ont augmenté de 81,7 % à XAF 4 673 millions.

Les emplois « clientèle » ont connu une évolution de 97,2% sur 2010 passant de XAF 29 618 millions en 2010 à XAF 58 418 millions.

Les engagements douteux passent en valeurs brutes de XAF 1 705 millions à XAF 2.443 millions soit une augmentation de 43,3% et en valeurs nettes de XAF 360 millions à XAF 575 millions soit un accroissement de 59,7% et un effort de provisionnement élevé de XAF 524 millions.

Le PNB a connu une croissance de 131,3 % par rapport à 2010 et s'est établi à XAF 9 103 millions au 31 Décembre 2011. Performance exceptionnelle qui s'explique par :

- un engagement commercial important sur le segment de la grande entreprise ;
- un appétit plus fort de la banque pour les transferts en devises autres que l'Euro ; ainsi que les opérations de change et le Trésor Public.

Le Résultat Brut d'Exploitation ressort au 31/12/2011 à XAF 5 959 millions soit une augmentation de 319,1 % par rapport à 2010 ; en pourcentage du PNB, le ratio RBE/PNB est de 65,5% en 2011 contre 36,1 % en 2010.

Le Résultat Net en 2011 est de XAF 3 196 millions soit une augmentation de 278,2 % par rapport à 2010, le ratio RN/PNB ressort à 35,1 % en 2011 contre 21,5 % en 2010.

MANAGEMENT REPORT

Client deposits increased by 69.1% over the 2011 financial year, from 43,047 million XAF in 2010 to 72,798 million XAF. During the 2011 financial year:

- Demand deposits increased by 111% to 40,890 million XAF;
- Term deposits and certificates of deposits increased by 29.5% to 26,449 million XAF;
- Other (deposit) credit accounts increased by 81.7% to 4,673 million XAF.

Loans to clients increased by 97.2% from 2010, rising from 29,618 million XAF in 2010 to 58,418 million XAF.

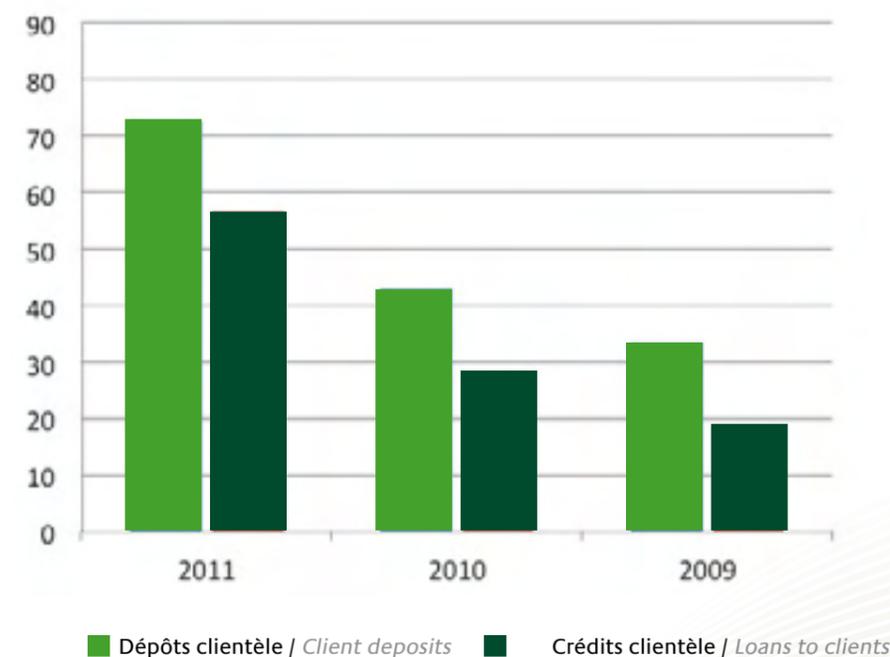
Gross doubtful loans increased by 43.3% from 1,705 million XAF to 2,443 million XAF, while net doubtful loans rose by 59.7% from 360 million XAF to 575 million XAF, with a provision of 524 million XAF set aside for loan defaults.

Net banking income increased by 131.3% in comparison with 2010 to reach 9,103 million XAF at 31 December 2011. This exceptional performance can be explained by:

- a stronger commercial focus on corporate clients;
- a greater willingness to accept transfers in currencies other than the Euro, as well as foreign currency exchange and treasury transactions.

Gross operating income increased by 319.1% in comparison with 2010, rising to 5,959 million XAF at 31 December 2011; as a percentage of net banking income, the ratio of gross operating income to net banking income was 65.5% in 2011, as compared with 36.1% in 2010.

Net income in 2011 increased by 278.2% in comparison with 2010 to 3,196 million XAF and the ratio of net income to net banking income came out at 35.1% in 2011 as compared with 21.5% in 2010.





ORABANK GUINEE

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 plus de vingt années d'expertise dans les métiers de la banque en Guinée, elle accompagne déjà au quotidien près de 12 000 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 et en province (Fria, Matoto, Minière, Kamsar et N'Zérékoré), Orabank Guinée entend intensifier 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.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	33 498	32 187	24 128
Crédits / Loans	7 475	5 935	4 572
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	3 343	2 750	2 978
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	950	684	796
Résultat Net / Net Income	319	78	-940
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	37 830	34 839	25 947
Fonds Propres / Shareholders' Equity	3 168	2 109	1 277
Effectif (pers.) / Staff	94	90	80

PROFILE

Set up in 1988 by Crédit Lyonnais, ORABANK Guinea (formerly Union Internationale de Banque en Guinée or UIBG) was one of the first private banks to emerge in the country. The bank joined the Financial Bank group in 2002, which was subsequently taken over in 2009 by ECP (Emerging Capital Partners), the largest private equity firm specialising in African investment. The subsidiary was renamed ORABANK Guinea in 2011 and is looking ahead to the future with confidence and ambition. With more than twenty years of banking experience in Guinea, it already has nearly 12,000 clients (private individuals, traders, businesses and institutions) and responds effectively to their needs thanks to its wide range of financial products and services and its dynamic and professional staff, who seek to provide the highest standards of customer care.

With branches already established in Conakry as well as other cities (Fria, Kamsar and N'Zérékoré), Orabank Guinea aims to embody the Group's new spirit by continuing to develop and expand. It seeks to always get closer to its clients and thus make a significant contribution to the economic growth predicted in Guinea.

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

L'année 2011 est pour tous un nouveau départ pour la Guinée après les élections démocratiques de fin 2010 et plusieurs décennies marquées par des soubresauts politiques et une crise économique aiguë.

Dans ce contexte marqué, à la fois, par un espoir naissant et l'attentisme des investisseurs face à l'incertitude entourant la date des élections législatives, Orabank Guinée a continué de maintenir des fondamentaux solides, afin de tirer le meilleur parti des perspectives prometteuses de l'économie guinéenne. Ainsi, Orabank Guinée, conformément aux instructions de la Banque Centrale de la République de Guinée, a renforcé ses fonds propres en portant son capital social à 50 milliards de GNF.

Elle a également procédé au cours de l'année 2011 à l'élargissement de sa gamme de produits et services disponibles et à la mise en place d'une stratégie offensive, entraînant une progression des dépôts de la clientèle de 19%, à 466,6 milliards de GNF et celle des crédits à la clientèle de 44% à 104,1 milliards de GNF.

Le produit net bancaire a atteint 46,6 milliards de GNF, soit une hausse de 39 % et le résultat brut d'exploitation s'est élevé à 13,6 milliards de GNF (+58 %) permettant de dégager un résultat net au 31 décembre 2011 de 4 438 millions de GNF, contre 953 millions de GNF au 31 décembre 2010.

En 2012, le fil conducteur de l'activité de la Banque reste la consolidation et la poursuite de son développement. Ainsi, les axes stratégiques suivants ont été définis comme prioritaires :

- L'amélioration de la relation clientèle
- Le développement du fonds de commerce
- L'extension du réseau d'agences avec l'ouverture programmée de 3 nouvelles agences au cours du second semestre
- Le renforcement de la prévention des risques
- L'optimisation des ressources humaines avec la création d'un département des ressources humaines.

Le Conseil d'Administration et la Direction Générale remercient les clients pour leur confiance. Pour remporter les succès attendus en 2012, la mobilisation du personnel, la confiance des clients et le soutien des actionnaires restent les leviers sur lesquels ils comptent s'appuyer.

MANAGEMENT REPORT

2011 offered a fresh start for all in Guinea following the democratic elections at the end of 2010 and several decades marked by political upheavals and an acute economic crisis.

Within this context characterised by a new sense of hope but also investor hesitation due to uncertainty over the date of the legislative elections, Orabank Guinea continued to maintain a strong position, with a view to making the most of the Guinean economy's promising future.

As instructed by the Central Bank of the Republic of Guinea, Orabank Guinea increased its shareholders' equity, bringing its share capital to 50 billion GNF.

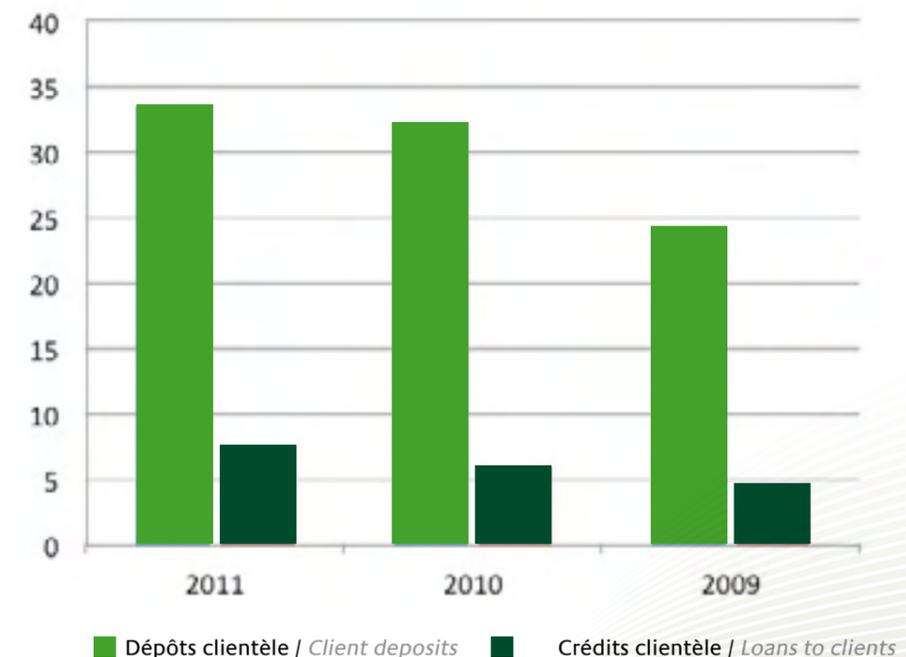
It also continued to widen its range of products and services during 2011, as well as implementing a more assertive business strategy that led to a 19% increase in client deposits to 466,6 billion GNF and a 44% rise in loans to clients to 104,1 billion GNF.

Net banking income increased by 39% to 46,6 billion GNF, while gross operating income rose to 13,6 billion GNF (up 58%), resulting in a net income of 4,438 million GNF at 31 December 2011, as compared with 953 million GNF at 31 December 2010.

The bank's main focus in 2012 is to continue to consolidate its growth. It has defined the following strategic priorities:

- Improving relationships with clients;
- Business development;
- Expanding its branch network, with the planned opening of 3 new branches in the second half;
- Improving risk prevention;
- Developing its human resources, by creating an HR department.

The Board of Directors and Senior Management Team wish to thank clients for their ongoing confidence in the bank. We know that we can count on the commitment of our staff, the confidence of our clients and the support of our shareholders in pursuing the success predicted for the bank in 2012.





ORABANK MAURITANIE

PROFIL

La Banque pour le Commerce et l'Investissement en Mauritanie (BACIM-BANK) a été créée fin 2001 et dispose actuellement d'un capital de 6 921 350 000 d'ouguiyas renforcé considérablement depuis le rachat de la banque en avril 2008 par le fonds d'investissement ECP.

C'est grâce à cette prise de contrôle (acquisition de 85% du capital, monté à plus de 97%) et au processus de recapitalisation engagé par ECP que la BACIM commence à reprendre de façon normale son activité au niveau du marché local.

La BACIM s'appuie sur un effectif de 65 personnes et dispose de 4 agences dont 2 à Nouakchott (agence centrale et marché SOCIM), l'agence de Nouadhibou (capitale économique) et l'agence de Néma à 1200 km à l'Est du pays.

La BACIM est une banque commerciale dont les activités sont essentiellement tournées vers la clientèle des particuliers, professions libérales, PME, entreprises, collectivités locales. Avec une large gamme de produits et services bancaires, la qualité de son service et la réactivité dans le traitement des dossiers de crédits, la BACIM fidélise sa clientèle et la développe, ce qui en fait la banque de tous.

* La BACIM a changé de nom en septembre 2012 avant l'impression du rapport annuel 2011.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	10 553	7 986	6 050
Crédits / Loans	10 927	11 234	9 604
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	971	1 209	541
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	-455	-237	-932
Résultat Net / Net Income	-366	-1 608	-1 266
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	21 750	23 482	59 855
Fonds Propres / Shareholders' Equity	1 830	2 186	2 336
Effectif (pers.) / Staff	67	70	64

PROFILE

BACIM (Banque pour le Commerce et l'Investissement en Mauritanie) was set up at the end of 2001. Its capital increased significantly following the acquisition of the bank in 2008 by the private equity firm ECP and is currently 6,921,350,000 ouguiyas.

Thanks to this takeover (an initial acquisition of 85% of share capital, subsequently rising to over 97%) and the recapitalisation process initiated by ECP, BACIM is starting to return to normal operations within its local market.

BACIM has 65 members of staff and 4 branches, including 2 located in Nouakchott (central and SOCIM market branches), one in Nouadhibou (the country's economic capital) and one in Néma 1200km to the east.

BACIM is a commercial bank whose operations are primarily focussed on private individuals, professionals, SMEs, corporate customers and local authorities.

With its wide range of banking products and services, its quality customer service and efficient processing of loan applications, BACIM is looking to build on its loyal client base and truly become a bank for all.

* Bacim Bank was renamed Orabank Mauritania end of September 2012, before the printing of 2011 annual report.

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Le printemps arabe n'a eu qu'un impact minime sur la Mauritanie. Les troubles et tensions politiques sont restés sporadiques. Les mesures destinées à protéger les pauvres de la hausse des prix des produits alimentaires et énergétiques ainsi que le relèvement récent du salaire minimum ont aussi contribué à apaiser les tensions sociales.

Dans l'ensemble, l'évolution macroéconomique a été positive, même si l'aggravation de la sécheresse et la chute brutale de la demande extérieure représenteraient des risques significatifs pour l'économie mauritanienne. Il est alors nécessaire de poursuivre la consolidation budgétaire afin de contenir les vulnérabilités et maintenir la stabilité macroéconomique. La politique monétaire est orientée vers la maîtrise de l'inflation dans un contexte marqué par une plus grande flexibilité du taux de change.

Au cours de l'année 2011, les évolutions des postes les plus importants de l'activité de la banque sont comme suit : Les dépôts ont augmenté de 34% passant de 4,5 à 6,02 milliards ouguiyas grâce à la hausse des dépôts à vue. Les créances performantes ont diminué de 844 millions MRO, soit une baisse de 20% due essentiellement à la diminution du portefeuille des crédits flash. En revanche, les créances non performantes (CDL et créances restructurées) sont en augmentation de 660 millions (brut) suite aux reclassements des créances provisionnées en 2010 essentiellement.

Le PNB de la banque a diminué de 19% passant de 682 millions à 554 millions ouguiyas, à cause de la baisse de l'activité de la banque au cours de l'exercice 2011. Le résultat brut d'exploitation a baissé de 94%, de -134 millions à -260 millions ouguiyas. Quant au résultat net, il est passé de -906 millions ouguiyas à -209 millions ouguiyas soit une amélioration de 77%. La dotation des provisions pour les dépréciations des comptes de la clientèle s'est chiffrée à 295 millions ouguiyas au cours de l'année 2011. La banque compte redémarrer son activité au cours de l'exercice 2012 et espère rétablir son équilibre financier dès l'année 2013.

MANAGEMENT REPORT

Mauritania was relatively unaffected by the Arab Spring and political unrest and tension have remained sporadic. Measures put in place to help shield the poor from rising food and energy prices and the recent increase of the minimum wage have both contributed to easing social tensions.

Overall macroeconomic growth was positive, although worsening drought and a sudden fall in external demand both represent significant risks for the Mauritanian economy. It is therefore necessary to pursue a policy of fiscal consolidation to contain any weaknesses and to maintain macroeconomic stability.

Monetary policy is focused on controlling inflation against a backdrop of greater flexibility in exchange rates.

The most important developments in the bank's operations over 2011 are as follows:

Deposits increased by 34% from 4.5 to 6.02 billion ouguiya, thanks to a rise in demand deposits.

Performing loans fell by 20% to 844 million ouguiya. This was mainly due to a reduced portfolio of flash loans.

In contrast, non-performing loans (bad and doubtful debts and restructured loans) have risen to 660 million ouguiyas (gross) following the reclassification of loans with provisions in 2010.

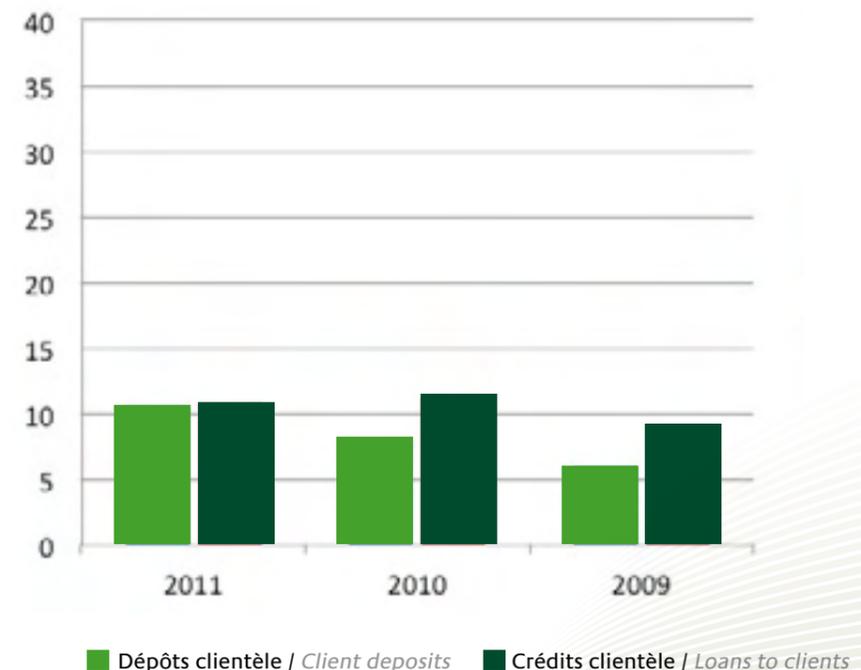
Net banking income decreased by 19% from 682 million to 554 million ouguiya due to the slowing of the bank's operations over the 2011 financial year.

Gross operating income fell by 94% from -134 million to -260 million ouguiya.

Net income saw an improvement of 77%, rising from -906 million to -209 million ouguiya.

The amount set aside to cover depreciation of client accounts came to 295 million ouguiya over the 2011 financial year.

The bank plans to re-start its operations over the 2012 financial year and hopes to restore its financial stability from 2013.





ORABANK TCHAD

PROFIL

Orabank Tchad, née en 1992 sous la dénomination Financial Bank Tchad, est à sa dix-neuvième année d'activité bancaire au Tchad. Son capital social est de 5 milliards de F CFA au 31 décembre 2011.

Cette année 2011 a vu se parachever la mutation institutionnelle de la Banque débutée en 2009 après le rachat du Groupe Financial par le Fonds d'investissements Emerging Capital Partners (ECP). Ceci s'est matérialisé par la campagne de rebranding intervenue en juin 2011.

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. De nouveaux produits liés au développement des technologies de communication et de télécommunication sont en train de compléter l'offre bancaire d'Orabank Tchad (SMS Banking et Mobile Banking).

Avec cette gamme de produits, Orabank Tchad sert aujourd'hui près de 10.000 clients avec sa centaine de collaborateurs. Ces clients couvrent l'ensemble des pans de l'économie tchadienne, de la grosse multinationale à la PME tchadienne, sans oublier les administrations et les particuliers.

PROFILE

Orabank Chad, formerly Financial Bank Chad, was set up in 1992 and is celebrating its nineteenth year of operating in Chad. Its share capital at 31 December 2011 was 5 billion CFA francs.

The transformation of the bank's image, which was started in 2009 when the private equity firm Emerging Capital Partners (ECP) acquired Financial Group, was finalised in 2011 and accompanied by a re-branding campaign that took place in June 2011.

The bank offers all classic banking services relating to deposits mobilisation and lending, as well as payment-related activities and foreign trade. Orabank Chad is currently expanding its range of banking services to include new products linked to developments in communications and telecommunications technology (such as SMS banking and mobile banking).

With this wide range of products, Orabank Chad today serves nearly 10,000 clients and has approximately 100 members of staff. These clients come from all areas of the Chad economy, from large multinationals to local SMEs, local authorities and private individuals.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	66 871	50 362	39 944
Crédits / Loans	30 962	25 500	26 729
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	7 113	6 446	5 473
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	3 300	3 267	2 521
Résultat Net / Net Income	1 714	1 064	634
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	78 993	59 375	47 212
Fonds Propres / Shareholders' Equity	6 240	5 096	4 461
Effectif (pers.) / Staff	100	86	73

RAPPORT DE LA DIRECTION GÉNÉRALE

L'année 2011 a été une année électorale avec la réélection du Président de la République. Le taux de croissance en 2011 se situerait autour de 3%, en recul par rapport à 2010, du fait de la baisse des activités du secteur primaire. L'environnement des affaires reste à parfaire : le pays occupe le dernier rang mondial selon « Doing business ».

Dans ce contexte, les crédits à l'économie ont crû de 6,7%. Orabank Tchad représente 10% des crédits à l'économie et 15% des ressources bancaires de la place tchadienne, soit respectivement une croissance de 1 et de 2 points de part de marché par rapport à fin 2010. En effet, à la fin 2011, les dépôts ont atteint 69 milliards et les crédits 31 milliards. 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 7 133 millions et le résultat net est arrêté à 1 714 millions. Le coefficient d'exploitation intégrant la charge des amortissements est ressorti à 55%. Le total de bilan est passé, fin 2010 de 59 à 79 milliards fin 2011.

A fin 2011, Orabank fait partie du trio de tête des banques installées au Tchad. Elle compte un réseau de 6 agences dont deux (2) à N'Djaména et quatre (4) à l'intérieur du pays respectivement dans les villes d'Abéché, de Moundou, d'Am-Timan et de Sahr. Les deux dernières citées ont été ouvertes en 2011.

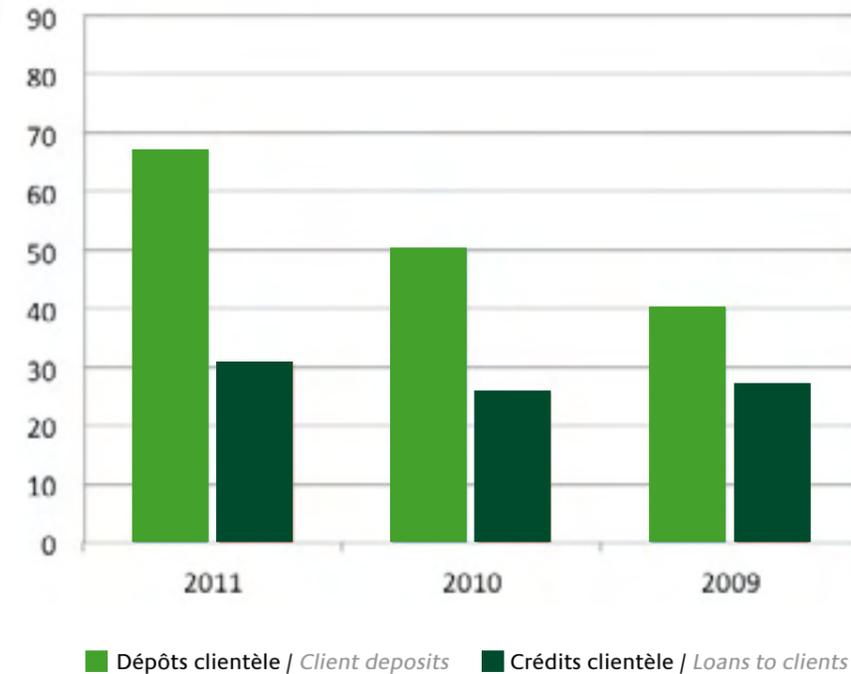
MANAGEMENT REPORT

2011 was an election year and saw the re-election of the President of the Republic. The growth rate fell in comparison with 2010 to around 3% due to a decline in primary sector activities. Operating a business in Chad is by no means easy and the country is ranked bottom in international «Doing business» tables.

Against this backdrop lending to the economy increased by 6.7%. Orabank Chad is responsible for 10% of loans made to the economy and 15% of Chad's bank deposits, representing an increase in market share of 1 and 2 points respectively in comparison with 2010. By the end of 2011, deposits had risen to 69 billion and loans to 31 billion. These figures are due in large part to current credit and debit accounts for businesses.

Net banking income was 7,133 million and net income came out at 1,714 million. The operating ratio, including depreciation expenses, was 55%. The Total Balance Sheet increased from 59 billion at the end of 2010 to 79 billion by the end of 2011.

At the end of 2011 Orabank ranked among the top three banks in Chad. It has six branches including two in N'Djamena and four in the cities of Abéché, Moundou, Am Timan and Sarh. The branches in Am Timan and Sarh were opened in 2011.





ORABANK TOGO

PROFIL

La banque a démarré ses activités en mars 2005 après avoir repris une partie des actifs et passifs de la SNI (Société Nationale d'Investissement) dans le cadre du programme de privatisation des établissements publics au Togo. Financial Bank Togo change de dénomination et devient officiellement ORABANK TOGO le 30 janvier 2012, une banque à capitaux privés fortement impliquée dans le financement de l'économie nationale.

La banque a pour vocation de répondre efficacement aux attentes d'une clientèle variée pour tous les besoins en produits et services bancaires. ORABANK TOGO apporte des conseils pratiques, des réponses adaptées et réactives aux besoins de ses clients. ORABANK TOGO dispose à l'heure actuelle d'un réseau de 8 agences dont 7 à Lomé et une en province à Kara.

PROFILE

The bank re-started operations in March 2005 after assuming some of the SNI's assets and liabilities during the privatisation of public bodies in Togo. Financial Bank Togo changed its name on 30 January 2012 to become ORABANK TOGO, a private bank closely involved in financing the national economy.

ORABANK TOGO's aim is to efficiently provide its varied client base with a wide range of banking products and services. The bank offers practical advice and tailored solutions that meet its clients' needs. ORABANK TOGO currently has eight branches, including seven in the capital Lomé and one in Kara.

CHIFFRES CLES en millions FCFA / KEY FIGURES (in million CFA francs)

	2011	2010	2009
Activité / Operations			
Dépôts / Deposits	68 650	32 440	17 061
Crédits / Loans	44 276	22 563	17 548
Résultat / Income			
Produit Net Bancaire / Net Banking Income	4 860	2 117	1 103
Résultat Brut d'Exploitation / Gross Operating Income	2 206	429	34
Résultat Net / Net Income	2 018	354	129
Structure / Structure			
Total Bilan / Total Balance Sheet	90 047	39 097	22 128
Fonds Propres / Shareholders' Equity	5 431	5 157	1 251
Effectif (pers.) / Staff	78	70	56

RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

L'année 2011 a donné une nouvelle impulsion à la banque. ORABANK TOGO a réalisé une croissance record de 130% du total de son bilan. Elle a renforcé sa position auprès de sa clientèle de Grandes Entreprises, PME/PMI, Institutions et Particuliers dans un environnement devenu très concurrentiel.

En termes de ressources, la part de marché est passée de 2,77% en mars 2009 à 3,69% en mars 2010, de 5,35% en décembre 2010 à 8,65% en décembre 2011.

En termes d'emplois, la position de place a évolué de 2,32% en mars 2009 à 3,30% en mars 2010, de 4,46% en décembre 2010 à 9,30% en décembre 2011.

Les ressources «Clientèle» ont progressé de +111% sur l'exercice 2011 passant de 32 439 M. FCFA en décembre 2010 à 68 942 M. FCFA en décembre 2011.

Les emplois «Clientèle» ont doublé sur 2011 pour atteindre 45 810 M. F CFA au sortir de l'exercice 2011.

Le Produit Net Bancaire (PNB) s'établit à 4 847 M. F CFA, se fortifiant ainsi de plus de 130% par rapport à celui de l'exercice 2010. Le Résultat Brut d'Exploitation en forte progression de 220% sur celui de 2010, s'établit à 2 223 M. F CFA. Le Résultat Net s'établit au final à 2 018 M. F CFA, en augmentation de 470% par rapport à 2010.

Depuis 2010, l'économie togolaise bénéficie d'un climat sociopolitique apaisé, favorisant la reprise de la croissance économique avec la confiance retrouvée auprès des investisseurs et le lancement par le gouvernement des grands chantiers de reconstruction des infrastructures routières et ferroviaires, la construction du troisième quai en eau profonde du Port Autonome de Lomé, etc.

ORABANK TOGO poursuivra ses efforts en 2012 pour améliorer la qualité de ses services et élargir le faisceau de ses produits. En effet, l'accueil, l'écoute, la réactivité et l'adaptabilité sont des facteurs clés de notre succès.

MANAGEMENT REPORT

2011 provided renewed impetus to ORABANK TOGO, which achieved record growth of 130% on its Total Balance Sheet and further strengthened its relations with clients, including corporate customers, SMEs, SMIs, institutions and private individuals, despite an increasingly competitive market.

Market share for deposits rose from 2.77% in March 2009 to 3.69% in March 2010, 5.35% in December 2010 and 8.65% in December 2011.

Market share for loans also increased from 2.32% in March 2009 to 3.30% in March 2010, 4.46% in December 2010 and 9.30% in December 2011.

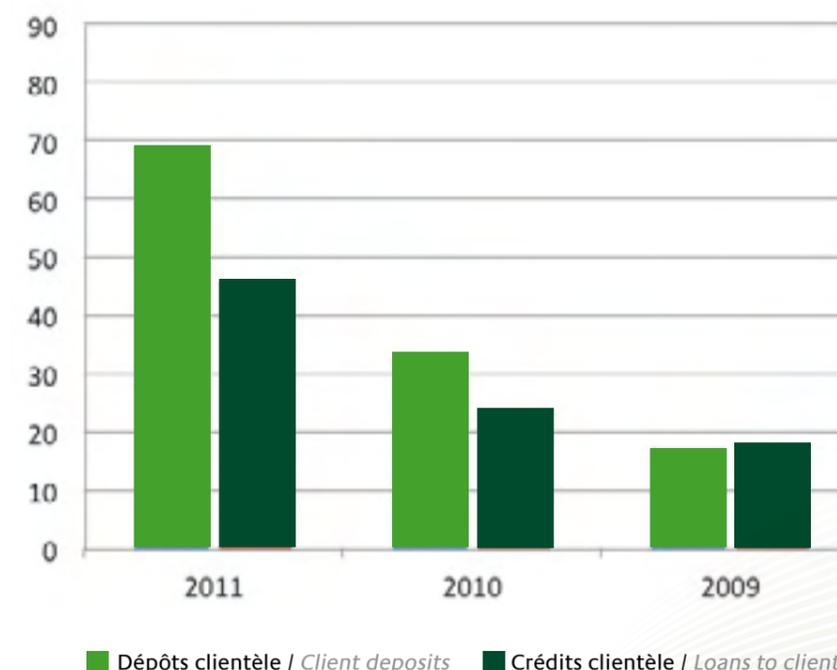
Client deposits rose by 111% over the 2011 financial year from 32,439 million CFA francs at 31 December 2010 to 68,942 million CFA francs at 31 December 2011.

Loans to clients doubled to reach a total of 45,810 million CFA francs at the end of the 2011 financial year.

Net banking income rose by over 130% in comparison with the 2010 financial year to 4,847 million CFA francs. Gross operating income also showed a significant increase of 220% from 2010, totalling 2,223 million CFA francs. Net income came out at 2,018 million CFA francs, a 470% increase on the 2010 figures.

Since 2010 the economy in Togo has benefited from a more peaceful socio-political climate. This has helped to boost economic growth, as investors have become more confident and the government has launched big reconstruction schemes for road and rail infrastructure, including the building of a third deep water quay at the Port of Lomé.

In 2012 ORABANK TOGO will strive to improve the quality of its services and to broaden its range of products. Our excellent customer care and ability to listen to our clients and respond flexibly to their needs are all key factors in ORABANK TOGO's success.



BILAN CONSOLIDE en Milliers de FCFA /
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET in thousands FCFA

Poste	ACTIF / ASSETS	2010	2011
010	Caisse / Cash and bank balances	11 724 957	13 986 828
014	Créances interbancaires / Due from other bank	74 732 121	94 306 286
015	– A vue / Sight	53 984 262	75 245 620
016	* Banque Centrale / Central bank	32 605 319	62 023 912
017	* Trésor Public, CCP / Treasury and postal accounts	2 661	35 484
018	* Autres établissements de crédit / Other financial institutions	21 376 282	13 186 224
019	A terme / Fixed term	20 747 859	19 060 666
030	Créances sur la clientèle / Customer loans and advances	157 901 612	215 799 186
031	– Portefeuille d'effets commerciaux / Bills discounted	6 198 641	5 458 002
032	* Crédits de campagne / Export receivables	1 200 000	1 200 000
033	* Crédits ordinaires / Ordinary loans and advances	4 998 641	4 258 002
034	– Comptes ordinaires débiteurs / Overdrafts	48 052 875	74 178 077
035	– Autres concours à la clientèle / Other customer loans	103 650 096	136 163 107
036	* Crédits de campagne / Export receivables	1 819 617	2 612 205
037	* Crédits ordinaires / Ordinary loans	101 830 478	133 550 901
100	Titres de placement / Investment securities	16 525 932	61 201 039
110	Immobilisations financières / Fixed financial assets	7 794 452	3 577 318
140	Immobilisations incorporelles / Intangible assets	1 334 456	593 249
145	Immobilisations corporelles / Tangible fixed assets	14 254 502	11 576 355
155	Autres actifs / Other assets	8 107 787	6 271 007
160	Comptes d'ordre et tiers / Sundry assets	2 318 359	3 401 428
165	Ecart d'acquisition / Goodwill	6 960 613	6 796 549
250	Total actif / Total Assets	301 654 793	417 509 244

 BILAN CONSOLIDE en Milliers de FCFA /
 CONSOLIDATED BALANCE SHEET in thousands FCFA

Poste	PASSIF / LIABILITIES	2010	2011
300	Dettes interbancaires / Interbank deposits	17 159 202	35 024 553
310	A vue / Sight	3 598 397	9 808 110
311	* Trésor Public, CCP / Treasury and postal accounts	1 478 119	6 837 131
312	* Autres établissements de crédit / Due to other banks	2 120 278	2 970 979
320	A terme / Fixed term	13 560 806	25 216 443
330	Dettes à l'égard de la clientèle / Customer deposits	244 319 749	321 140 362
331	Comptes d'épargne à vue / Savings deposits at sight	22 357 139	23 811 109
332	Comptes d'épargne à terme / Fixed term savings deposits	66 994 251	78 537 696
333	Bons de caisse / Certificates of deposit	339 847	228 345
334	Autres dettes à vue / Other sight deposits	130 083 040	184 598 038
335	Autres dettes à terme / Other term deposits	24 545 472	33 965 175
340	Dettes représentées par un titre / Debt certificates	797 380	656 919
345	Autres passifs / Other liabilities	4 727 578	9 424 257
350	Comptes d'ordre et tiers / Sundry liabilities	4 362 442	6 975 730
355	Ecart d'acquisition / Goodwill	586 932	633 947
360	Provisions pour risques et charges / Provisions for risks	463 352	831 584
370	Subventions d'investissement / Investment subsidies	23 361	25 570
375	Fonds pour risques bancaires généraux / General banking risk reserve	436 111	88 463
380	Capital / Share capital	47 633 440	54 965 530
385	Primes liées au capital / Capital premium	680 305	1 107 834
390	Réserves consolidées, Ecart de réévaluation / Consolidated reserves		
	Ecart de conversion, Différence sur titres /		
	Mise en équivalence /	-925 069	-19 270 583
391	Part du groupe / Group share	-4 533 693	-22 251 761
392	Part des minoritaires / Minority stockholders' share	3 608 623	2 981 178
420	Résultat de l'exercice / Net profit	-18 609 990	5 905 078
421	Part du groupe / Group share	-17 474 922	5 723 277
422	Part des minoritaires / Minority stockholders' share	-1 135 067	181 801
450	Total passif / Total Liabilities	301 654 793	417 509 244

HORS BILAN CONSOLIDE en milliers de FCFA /
 CONSOLIDATED OFF BALANCE SHEET in thousands FCFA

	2010	2011
ENGAGEMENTS DONNES / Commitments Given	60 431 981	71 039 917
Engagements de financement / Loan Commitments in favour of clients	14 060 993	9 134 273
465 En faveur d'établissement de crédit / Banks and financial institutions		2 300 000
470 En faveur de la clientèle / Other clients	14 060 993	6 834 273
Engagements de garantie / Guarantees on behalf of clients	46 370 989	61 905 644
475 D'ordre d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	2 200 000	2 000 000
480 D'ordre de la clientèle / Other clients	44 170 989	59 905 644
ENGAGEMENTS RECUS / Commitments received	112 627 640	153 657 729
Engagements de financement / Loan guarantees received	2 200 000	2 500 000
490 Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	2 200 000	2 500 000
Engagements de garantie / Guarantees received	110 427 640	151 157 729
495 Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	28 619 679	35 871 279
500 Reçus de la clientèle / From clients	81 807 962	115 286 450

 COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en milliers de FCFA /
 CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT in thousands FCFA

	2010	2011
PRODUITS / INCOME		
700 INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES / INTEREST AND ASSIMILATED INCOME	13 943 896	19 794 127
701 – Sur créances interbancaires / Investment placements	685 122	898 325
702 – Sur créances clientèle / Customer accounts	13 194 316	18 593 210
704 – Sur titres d'investissements / Investment securities	64 458	302 592
Autres intérêts & produits assimilés / Other interest and assimilated income		
PRODUITS SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / INCOME FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS	0	0
600 INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES / INTEREST AND ASSIMILATED EXPENSES	-6 186 436	-7 645 778
601 – Sur dettes interbancaires / Interbank takings	-320 320	-606 109
602 – Sur dettes à l'égard de la clientèle / Customer liabilities	-5 829 988	-7 021 429
603 – Sur dettes représentées par un titre / Investment securities	-14 214	-2 907
605 – Autres intérêts & charges assimilées / Other interest and assimilated expenses	-21 914	-15 334
CHARGES SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / EXPENSES FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS	0	0
Marges d'intérêts / Interest margin	7 757 460	12 148 349
708 PRODUITS DE COMMISSIONS / COMMISSIONS RECEIVED	3 720 682	5 468 912
608 CHARGES DE COMMISSIONS / COMMISSIONS PAID	-153 216	-279 527
RESULTAT NET DES COMMISSIONS / NET MARGIN FROM COMMISSIONS	3 567 466	5 189 386
709 Résultat net / Net income from :		
710 Sur titres de placement / Investments	429 855	1 465 127
Sur dividendes et opérations assimilées / dividends and assimilated operations		
712 Sur opérations de change / Foreign exchange transactions	3 348 224	7 099 974
713 Sur opérations hors bilan / Off balance sheet transactions	1 982 077	1 974 085
709 RESULTAT NET SUR OPERATIONS FINANCIERES / INCOME FROM FINANCIAL TRANSACTIONS	5 760 156	10 539 187
715 AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANKING INCOME	490 948	652 872
615 AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE / OTHER BANKING EXPENSES	-8 187	-70 753
PRODUIT NET BANCAIRE / NET BANKING INCOME	17 567 843	28 459 039
AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE / OTHER NON-BANKING INCOME	0	0
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE / OTHER NON BANKING EXPENSES	0	0
630 FRAIS GENERAUX D'EXPLOITATION / OPERATING EXPENSES	-13 403 290	-15 799 172
631 Frais de personnel / Staff cost	-5 860 757	-6 485 920
632 Autres frais généraux / Other overhead expenses	-7 542 533	-9 313 252

640	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>PROVISIONS FOR DEPRECIATION OF FIXED ASSETS (net)</i>	-2 127 623	-2 415 329
	RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION / <i>OPERATING PROFIT BEFORE TAX</i>	2 036 930	10 244 539
745	RESULTAT NET DES CORRECTIONS DE VALEURS / <i>OPERATING PROFIT AFTER CHANGES IN VALUE OF PARTICIPATIONS</i>	-306 832	-3 349 776
	EXCEDENT NET DES DOTATIONS ET REPRISES / <i>NET CHANGE IN RESERVES FOR GENERAL BANKING RISKS</i>		347 648
	RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT / <i>PROFIT BEFORE TAX</i>	1 730 098	7 242 411
755	PRODUITS EXCEPTIONNELS / <i>EXCEPTIONAL INCOME</i>	-19 028 611	1 532 005
760	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>NET INCOME FROM PREVIOUS YEARS</i>	-241 403	188 394
	IMPOT SUR LE BENEFICE / <i>INCOME TAX</i>	-1 070 074	-3 057 732
780	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-) / <i>NET INCOME OF THE YEAR</i>	-18 609 990	5 905 078
781	Part du groupe / <i>Group's share</i>	17 474 923	5 723 277
782	Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest</i>	1 135 067	181 801

Imprimé en décembre 2012 / *printed in december 2012*

LE RÉSEAU
THE NETWORK

La Holding

Oragroup

392, rue des plantains
BP 2810 Lomé
Tél. : 00 (228) 22 23 05 80
00 (228) 22 23 05 90
Fax : 00 (228) 22 20 48 51

Les Filiales

Orabank

Bénin

Agences de COTONOU

Agence principale

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

Agence AKPAKPA

Tél / Fax : 00 (229) 21 33 05 00
BP 01 BP 2700 Cotonou

Agence ST MICHEL

Boulevard Saint Michel, Immeuble Nasuba - Cotonou
Tél / Fax : 00 (229) 21 32 84 67 / 46

Agence CALAVI

KPOTA près de la Clinique Coopérative
BP : 2202 Abomey-Calavi
Tel : 00 (229) 21 36 22 15
Fax : 00 (229) 21 36 23 40

Agences de province

Agence PORTO-NOVO

BP 688 PORTO-NOVO
Tél. : 00 (229) 20 22 22 66
Fax : 00 (229) 20 22 38 66

Agence HILLA-CONDJI

voie inter-Etat en face du parc gros porteur DOM-TRACO
BP 61 Agoué
Tél. : 00 (229) 22 02 20 21
Fax : 00 (229) 21 06 00 67

Agence LOKOSSA

Quartier Oague-Zounhoue - Face Loterie Nationale
Tél. : 00 (229) 22 41 17 00
Fax : 00 (229) 22 41 17 02

Agence PARAKOU

BP 536 PARAKOU
Tél. : 00 (229) 23 61 22 07
Fax : 00 (229) 23 61 11 10

Agence NATITINGOU

Quartier Yokossi
BP 183 Natitingou
Tél. : 00 (229) 23 82 13 14
Fax : 00 (229) 23 82 13 15

Orabank

Gabon

Agences de LIBREVILLE

Agence principale

Immeuble Les Frangipaniers
BP 20333 Libreville
Tél. : 00 (241) 01 77 50 78
Fax : 00 (241) 01 72 41 97
Email : info-ga@orabank.net

Agence Nombakélé

BP 20333 Libreville
Tél. : 00 (241) 01 79 15 32

Agence Carrefour Léon Mba

BP 20333 Libreville
Tél. : 00 (241) 01 79 15 42

Agence de province

Agence de Port-Gentil

BP 2966 Port-Gentil Zone Portuaire
Tél. : 00 (241) 56 85 39
Fax : 00 (241) 56 85 41

Orabank

Guinée

Agences de CONAKRY

Agence Kaloum (Siège)

Avenue de la République
5ème boulevard / 6ème avenue
BP 324 Conakry
Tél. : 00 (224) 62 35 90 90
Fax Vsat : (+33) 4 68 23 63 54
E-mail : info-gn@orabank.net

Agence Madina

Marché Madina
Boussoura route du Niger, Conakry-Guinée
Tél. : 00 (224) 62 35 00 66

Agence Matoto

Autoroute Fidel Castro - Matoto
Tél. : 00 (224) 61 35 00 03

Agence de la Minière

Axe Bellevue- Hamdallaye - Dixinn
Tél. : 00 (224) 61 35 00 01

Agences de province

Agence Fria

Quartier Katourou 2 – Fria
(face à l'hôpital Pechiney)
Tél. : 00 (224) 62 35 00 88

Bureau Fria

Usine FRIGUIA – RUSAL
Département Financier
Tél. : 00 (224) 62 35 00 88

Agence Kamsar

Immeuble Orabank
District de Kassongony
BP 03 - Kamsar
Tél. : 00 (224) 62 35 05 17

Agence N'Zérékoré

Route Nationale n°1
BP 333 - N'Zérékoré
Tél. : 00 (224) 62 35 00 78

Orabank

Mauritanie

Agences de NOUAKCHOTT

Agence principale

54, avenue du Général Charles De Gaulle
Rue 42-060 Tevragh Zeïna RC 1673
Tél. / Fax : 00 (222) 45 29 13 60

Agence de Nema

Tél / Fax : 00 (222) 45 13 04 00

Agence de SOCIM

Marché SOCIM
BP 913
Tél. : 00 (222) 45 25 99 13
Fax : 00 (222) 45 74 39 88

Agence de province

Agence de Nouadhibou

Boulevard Médian
BP 1212
Tél. : 00 (222) 45 74 38 89
Fax : 00 (222) 45 74 39 88

Orabank

Tchad

Agences de N'DJAMÉNA

Agence principale

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

Agence de Djambal Bahr

Avenue du Général Charles de Gaulle
BP 804 Ndjaména
Tél / Fax : 00 (235) 22 51 89 79

Agences de province

Agence d'Abéché

Avenue TATA-Abéché
BP 110 Abéché
Tél. : 00 (235) 22 69 87 56
Fax : 00 (235) 22 69 87 90
E-mail : commercial-abeche@orabank.net

Agence d'Am Timan

Rue des Commerces
Tél. : 00 (235) 22 32 00 30

Agence de Moundou

Rue des Commerces
Tél. : 00 (235) 22 69 17 31
Fax : 00 (235) 22 69 17 32

Agence de Sarh

Rue des Commerces
Tél. : 00 (235) 22 68 16 27
Fax : 00 (235) 22 68 16 29

Orabank

Togo

Agences de LOME

Agence principale

11, avenue du 24 janvier
BP 325 Lomé
Tél. : 00 (228) 22 21 62 21
Fax : 00 (228) 22 21 62 25
E-mail : info-tg@orabank.net

Agence du Commerce

Rue Sylvanus Olympio
Tél. : 00 (228) 22 21 56 31
Fax : 00 (228) 22 21 56 30

Agence Adidogomé

Boulevard du 30 Août
Immeuble Galaxy
Tél. : 00 (228) 22 25 74 73
Fax : 00 (228) 22 25 74 78

Agence Agbalépédogan

Avenue de la chance
Tél. : 00 (228) 22 25 66 75
Fax : 00 (228) 22 25 66 76

Agence Agoé Assiyéyé

Station Cap Agoé
A côté du nouveau marché
Tél. : 00 (228) 22 51 35 55
Fax : 00 (228) 22 51 35 56

Agence Hedzranawoé

Boulevard du Haho
Face entrée principale marché
Tél. : 00 (228) 22 61 76 16
Fax : 00 (228) 22 61 76 17

Agence du Port

Boulevard du Mono
Tél. : 00 (228) 22 27 30 86
Fax : 00 (228) 22 27 30 85

Agence de province

Agence de Kara

Rue du CHU Kara, Bât CNSS
BP 149 Kara
Tél. : 00 (228) 26 60 60 51
Fax : 00 (228) 26 61 05 79

