



Orabank

un partenaire, à votre écoute

Rapport annuel 2012



SOMMAIRE / *CONTENTS*

LE GROUPE / *GROUP*

04	Organigramme Financier / <i>Shareholding Structure</i>
05	Conseil d'Administration d'Oragroup SA / <i>Board of Directors of Oragroup SA</i>
06	Le mot du PCA / <i>Chairman's statement</i>
08	Résultats et Perspectives / <i>Results and Perspectives</i>
09	Chiffres Clés 2012 / <i>2012 Key figures</i>
10	Notre vision / <i>Our vision</i>
12	Notre histoire / <i>Our History</i>
14	Ethique et Déontologie / <i>Ethics and Compliance</i>

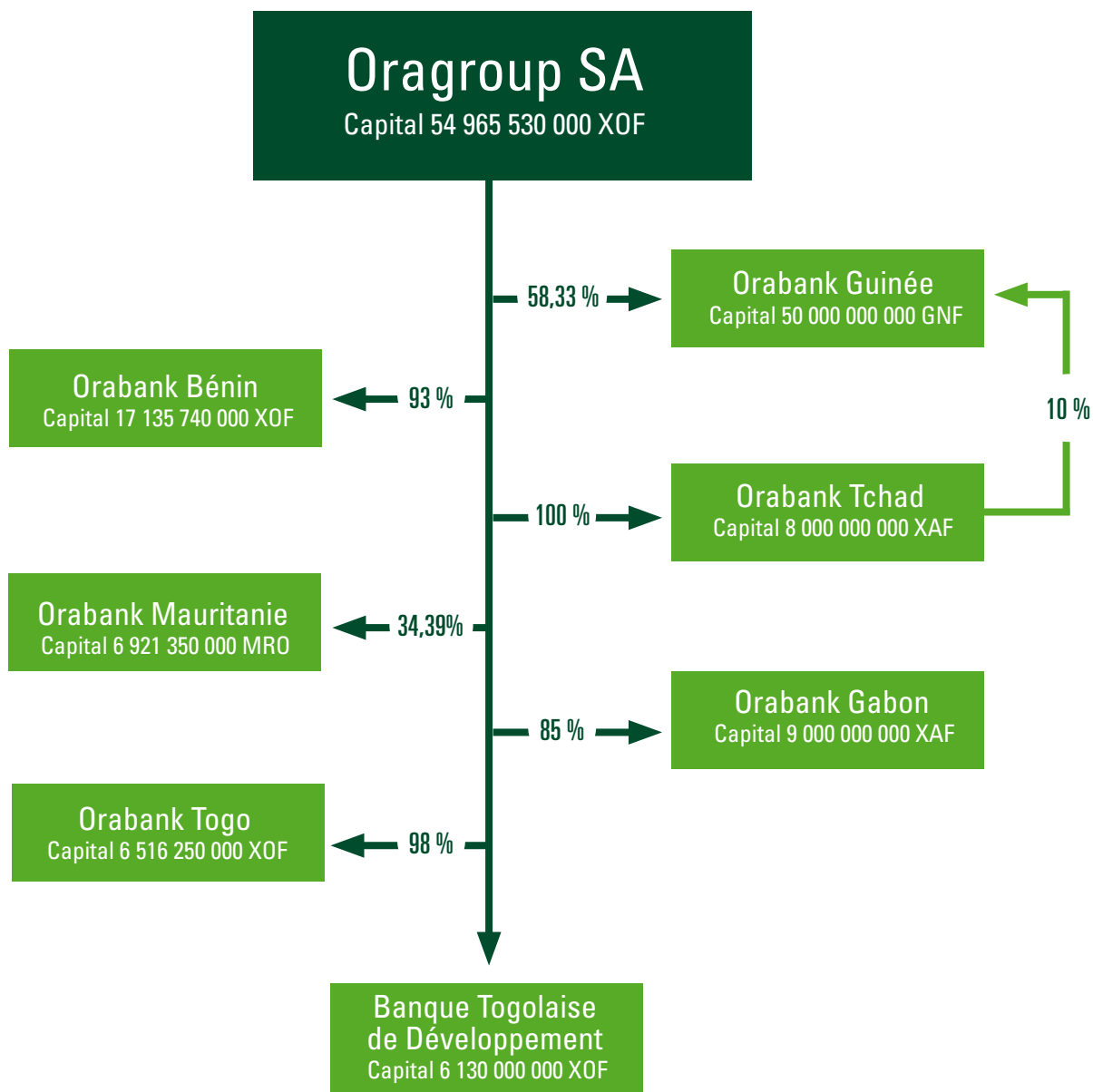
LES BANQUES / *THE BANKS*

16	BÉNIN / <i>BENIN</i> Orabank Bénin
18	GABON / <i>GABON</i> Orabank Gabon
20	GUINÉE CONAKRY / <i>GUINEA CONAKRY</i> Orabank Guinée
22	MAURITANIE / <i>MAURITANIA</i> Orabank Mauritanie
24	TCHAD / <i>CHAD</i> Orabank Tchad
26	TOGO / <i>TOGO</i> Orabank Togo
28	Banque Togolaise de Développement
30	ÉTATS FINANCIERS / <i>FINANCIAL STATEMENTS</i>
36	LES SIEGES SOCIAUX / <i>HEAD OFFICES</i>



Organigramme Financier

Shareholding Structure





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

Administrateur / *Director*

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

Ferdinand NGON

Administrateur Directeur Général Adjoint Oragroup SA / *Deputy CEO Oragroup SA*

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

William NKONTCHOU

Représentant de ECP Financial Holding LLC / *ECP Financial Holding LLC representative*

Vice-Président, ECP / *Vice-President, ECP (Cameroun / 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 / *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*



MOT DU PRESIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Oui nous l'avons fait. Ensemble.

Telle est l'affirmation que nous pouvons faire en regardant, avec fierté, notre groupe bancaire à l'issue de cette année 2012 durant laquelle nous avons continué à façonner une institution solide en cohérence avec des valeurs de professionnalisme, d'efficacité et d'écoute des besoins de notre clientèle.

Le produit intérieur brut des économies de nos pays de présence a cru de 6,9% en moyenne au cours de l'année 2012 avec des situations contrastées selon les pays. Dans le même temps, le produit net bancaire de notre Institution a doublé et est passé de FCFA 13 milliards à FCFA 27 milliards. Cette évolution traduit non seulement un ancrage fort des filiales d'Oragroup dans les économies locales (Bénin, Guinée) mais aussi d'un dynamisme commercial remarquable (Gabon, Tchad, Togo). Cette performance, conjuguée à une gestion des coûts efficace nous permet d'afficher aujourd'hui un résultat net consolidé de FCFA 17 milliards, en hausse de près de 160% par rapport à l'année dernière.

L'année 2012 a vu le développement d'outils au service de la stratégie de banque universelle et le renforcement des infrastructures et de l'organisation pour une meilleure maîtrise des risques opérationnels et commerciaux. Ainsi, nous avons ouvert de nouvelles agences pour être au plus près des clients, nous avons lancé de nouveaux produits et des services innovants à destination des particuliers, nous avons amélioré la qualité de service et le temps de réponse aux requêtes des clients, nous avons introduit dans les procédures de crédit l'analyse des enjeux environnementaux et sociaux, nous avons renforcé nos capacités managériales, nous avons entamé l'harmonisation des conditions de protection sociale de nos collaborateurs...

Au cours du dernier trimestre, le groupe a réalisé une acquisition déterminante, celle de la Banque Togolaise de Développement, qui une fois fusionnée avec Orabank Togo devrait conduire à l'émergence d'un établissement bancaire universel, travaillant de fait avec tous les acteurs économiques du Togo, représentant une position de place proche de 20%, disposant d'une capacité d'intervention financière significative et d'un potentiel de croissance et de rentabilité considérable.

Oragroup est présent dans 4 zones monétaires et 6 pays dans lesquelles chaque filiale détient entre 5% et 20% de part de marché. Notre ambition, affichée depuis l'entrée d'ECP au capital en 2008 est d'étendre notre présence en Afrique et d'y installer un modèle de banque flexible, réactive, proche de ses clients pour accompagner le développement de la bancarisation et faciliter l'accès au financement des petites et moyennes entreprises et des particuliers. Le groupe doit encore relever ce défi pour lequel nos collaborateurs sont mobilisés.

Nous vous donnons donc rendez-vous l'année prochaine pour partager ensemble de nouveaux succès.



A MESSAGE FROM THE CHAIRMAN

We did it. Together.

This is what we can say as we look proudly back on our banking group's progress at the end of 2012. Over the course of this year we have continued to build a robust organisation that reflects our values of professionalism, efficiency and customer focus.

The gross domestic product of the countries in which we operate has grown by 6.9% on average during 2012, although the situation has varied from country to country. At the same time, our organisation's net banking income has doubled from 13 to 27 billion CFA francs. This growth demonstrates not only how deeply rooted Oragroup's subsidiaries are in their local economies (such as Benin and Guinea), but also their remarkable commercial dynamism (as can be seen in Gabon, Chad and Togo). This performance, coupled with effective cost management, means that we can today announce a consolidated net profit of 17 billion CFA francs, an increase of nearly 160% in comparison with the previous year.

During 2012 we developed tools to help us implement our full-service bank strategy and strengthened our infrastructure and business structure to improve how we manage operational and commercial risks. We opened new branches to bring our services closer to our customers; launched innovative new products and services for individuals; improved our customer service and reduced the time it takes us to respond to customer applications; incorporated analysis of environmental and social factors into our lending procedures; expanded our management teams; and started to streamline the working conditions of our staff.

The group took a decisive step in the final quarter by taking over the Banque Togolaise de Développement (BTD). The merger of the BTD with Orabank Togo should create a full-service bank that can work with all economic stakeholders in Togo and has a market position of nearly 20%, with significant financing capacity and considerable potential for growth and profitability.

Oragroup currently operates in 4 monetary zones across 6 countries, where each subsidiary has between 5% and 20% of market share. Our stated ambition since ECP became a shareholder in 2008 is to expand our operations in Africa and introduce a flexible, responsive and customer-focussed banking model that supports the development of a banking system and improves access to financing for SMEs and individuals. The group is now ready to take on this challenge with the support of its dedicated workforce.

We look forward to seeing you next year to share news of our future success.



RESULTATS ET PERSPECTIVES

RESULTS AND PERSPECTIVES

Près de 160%. Tel est le taux de croissance du résultat net consolidé, part du groupe, pour l'exercice 2012.

Cette année 2012 a été en effet, celle de l'approfondissement renouvelé et de la consolidation continue de la situation du groupe Orabank sur ses marchés.

Les 6 filiales historiques béninoise, gabonaise, guinéenne, mauritanienne, tchadienne et togolaise se sont fortifiées, tant en termes de parts de marché, qu'en termes de rentabilité.

De plus, en décembre 2012, le groupe a repris la majorité du capital de la Banque Togolaise de Développement (BTD) à la suite d'une opération de privatisation par appel d'offres.

Ainsi, le total des dépôts confiés à notre groupe s'établit, au sortir de l'exercice sous revue, à plus de 488 milliards de francs CFA (745 millions d'euros) en progression de plus de 51% en 1 an.

Quant aux emplois nets cumulés, ils avoisinent F. CFA 440 milliards (671 millions d'euros), doublant ainsi le volume de fin décembre 2011.

Cette croissance soutenue est le résultat d'une politique de proximité, d'écoute et de réactivité affirmée conduite par 645 collaborateurs professionnels, dynamiques et motivés, à la disposition exclusive de notre clientèle.

En termes de rentabilité, le Produit Net Bancaire (PNB) 2012 consolidé a atteint 53 287 M. F. CFA (81 M. d'euros) à près de 84% d'amplification sur l'exercice précédent, tandis que le Résultat Brut d'Exploitation s'élevait à plus de 25 milliards de francs CFA (+130%) correspondant à un coefficient d'exploitation après amortissements de 53%, traduisant ainsi la bonne maîtrise des charges d'exploitation.

Quant au Résultat Net consolidé, il se fixe à 17 292 M. F. CFA (26 M. d'euros) au sein duquel la part du groupe revient à 14 milliards (21 M. d'euros).

The growth rate of our consolidated net profit (Group share) was nearly 160% for the 2012 financial year.

Orabank Group has continued to consolidate its position throughout 2012 to become more firmly established in the markets in which it operates.

Our 6 subsidiaries in Benin, Gabon, Guinea, Mauritania, Chad and Togo have all grown stronger, both in terms of market share and profitability. Furthermore, in December 2012, the Group successfully bid to become a majority shareholder in the Banque Togolaise de Développement (BTD) as part of the privatisation of Togo's banking sector.

At the close of the 2012 financial year, the Group has received deposits totalling more than 488 billion CFA francs (745 million euros) – an increase of over 51% in just one year.

Cumulative net loans reached nearly 440 billion CFA francs (671 million euros), thus doubling the amount loaned at the end of December 2011.

This sustained growth is the result of our policy of operating locally and listening and responding to our customers' needs with our 645 professional, dynamic and dedicated staff members who are always ready to help.

As regards profitability, consolidated net banking income in 2012 was 53,287 million CFA francs (81 million euros), an increase of nearly 84% on the previous financial year. Gross operating income rose to more than 25 billion CFA francs (+130%), corresponding to an operating ratio of 53% after depreciation expenses are deducted and reflecting our effective management of operating costs.

Consolidated net profit was 17,292 million CFA francs (26 million euros), of which the Group's share came to 14 billion CFA francs (21 million euros).

L'année 2013 verra la croissance globale de notre groupe se poursuivre en maintenant la tendance 2012, grâce au renforcement de notre présence, à l'élargissement de notre catalogue de produits et au dynamisme confirmé de nos équipes.

Plus particulièrement, le rapprochement de nos deux filiales togolaises sera poursuivi pour aboutir à l'épanouissement d'un établissement bancaire de premier ordre, contribuant ainsi plus efficacement encore au financement des économies nationales et plus largement sous régionales.

Vous le voyez, nos ambitions sont fortes et notre détermination intacte à construire à court terme un groupe bancaire performant.

2013 sera une année charnière dans cette édification.

Patrick Mestrallet

Directeur Général, Oragroup SA

Following the trend in 2012, our Group will continue to grow in 2013 by consolidating its position on the markets in which it operates, expanding its range of products and making the most of its dedicated workforce.

In particular, we will continue the merger of our two Togolese subsidiaries to create a first-rate bank, thus contributing further still to financing the national and sub-regional economies in which we operate.

As you can see, we have high hopes for the future and we remain determined to build a successful banking group in the short term.

2013 will be a pivotal year in this process.

Patrick Mestrallet

Chief Executive Officer, Oragroup SA

CHIFFRES CLES 2012

2012 KEY FIGURES

Activité / Operations

Crédits à la Clientèle / *Loans and Advances*

434 675 MFCFA / 663 M € Euros

+103%

Dépôts de la clientèle / *Deposits*

488 575 M FCFA / 745 M € Euros

+51%

Total de Bilan / *Total Balance Sheet*

701 420 MFCFA / 1 069 M € Euros

+59,8%

Soldes Intermédiaires de Gestion / *P&L indicators*

Produit Net Bancaire / *Net Banking Income*

53 287 M FCFA / 81 M € Euros

+84%

Résultat Net / *Net Income*

17 292 MFCFA / 26 M € Euros

+160%

Le Capital Humain / *Staff*

Effectif : 645 personnes dans 6 pays / *645 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, 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 big businesses 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.



1. HISTORIQUE

- 1988** Démarrage de nos activités bancaires au Bénin
- 1992** Ouverture au Tchad
- 2002** Démarrage au Gabon après le rachat d'Interfi Banking Corporation Gabon (IBC) et en Guinée après le rachat de la filiale du Crédit Lyonnais.
- 2003** Ouverture au Togo après le rachat de la Société Nationale d'Investissement (SNI).
- 2008** Emerging Capital Partners (ECP) prend une participation minoritaire au sein du groupe et le soutient dans le renforcement de sa structure financière.
- 2009** A la suite de l'agrément donné par les autorités de tutelle dans les pays où le Groupe est présent, ECP rachète 100% de la holding 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, 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.
- 2011** Entre mai et octobre 2011, les filiales du Bénin, de Guinée, du Tchad et du Gabon changent de nom et deviennent Orabank.
La Holding devient Oragroup SA.
- Le Groupe poursuit sa croissance en finalisant une augmentation de ses fonds propres de FCFA 7,3 milliards par les institutions financières de développement BIO (FCFA 1,8 milliards), PROPARCO (FCFA 3,5 milliards) et la BOAD (FCFA 2 milliards) portant son capital à FCFA 54 965 530 000.
- 2012** Les filiales du Togo et de Mauritanie changent de nom à leur tour.
- En décembre, Oragroup SA prend la majorité du capital de la Banque Togolaise de Développement (BTD) à l'issue d'un processus de privatisation.
- 2013** Le capital social d'Oragroup SA est porté à FCFA 59 763 130 000.

1. OUR HISTORY

- 1988** The Group starts operating in Benin.
- 1992** The Group starts operating in Chad.
- 2002** The Group starts operating in Gabon and Guinea after taking over Interfi Banking Corporation Gabon (IBC) and the Union Internationale de Banque en Guinée (UIBG).
- 2003** The Group starts operating in Togo following the acquisition of the Société Nationale d'Investissement (SNI).
- 2008** Emerging Capital Partners (ECP) becomes a minority shareholder in the Group and helps it to consolidate its financial position.
- 2009** The Group becomes a wholly-owned subsidiary of ECP on 20 March 2009 when the takeover is approved by the regulatory authorities in the countries where the Group operates. ECP initiates a complete restructuring of the holding company to provide better support to the subsidiaries and provides new financial resources to promote the Group's development.
- The Group becomes a minority shareholder in BACIM Bank, which is the seventh largest bank in Mauritania and was taken over by ECP in 2008. This reflects the Group's renewed desire to expand its operations across Africa.
- At the end of 2009, the Group refocuses on its banking activities and sells its shares in microfinance to Finadev Africa Holding LLC, which is wholly owned by the ECP investment fund Africa Fund III PCC.
- 2011** Between May and October 2011 the subsidiaries in Benin, Guinea, Chad and Gabon are renamed Orabank, while the holding company becomes Oragroup SA.
- The Group continues to grow by attracting investment of 7.3 billion CFA francs from the Development Finance Institutions BIO (1.8 billion CFA francs), Proparco (3.5 billion CFA francs) and the WADB (2 billion CFA francs), increasing its capital to 54,965,530,000 CFA francs.
- 2012** The subsidiaries in Togo and Mauritania are renamed.
- In December, Oragroup SA becomes a majority shareholder in the Banque Togolaise de Développement (BTD) following the privatisation of the Togolese banking sector.
- 2013** Oragroup SA capital is raised to FCFA 59,763,130,000.





ETHIQUE ET DEONTOLOGIE

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 est en cours.



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 throughout the subsidiaries is in progress.



ORABANK BENIN

ORABANK BENIN

PROFIL

L'année 2012 a été pour Orabank Bénin, le symbole d'un nouveau départ suite au changement d'identité en octobre 2011.

2012 aura été marquée à Orabank Bénin par un meilleur positionnement dans le paysage bancaire béninois, l'élargissement de la gamme de produits et services, l'ouverture de plusieurs agences à Cotonou (la capitale) et en provinces, l'organisation de plusieurs campagnes de communication, le renforcement et la formation continue du personnel et une meilleure maîtrise des charges et des risques.

Les facteurs clés tels que l'appartenance à un groupe bancaire, l'expertise au Bénin de vingt quatre (24) années, la diversité des produits et services, l'effectif croissant du personnel et son dynamisme, ont permis d'aboutir à des résultats en légère amélioration au regard des derniers exercices.

Pour 2013, la banque ambitionne de décoller véritablement et d'atteindre un niveau significatif en termes de rentabilité et de profitabilité tout en renforçant sa position.

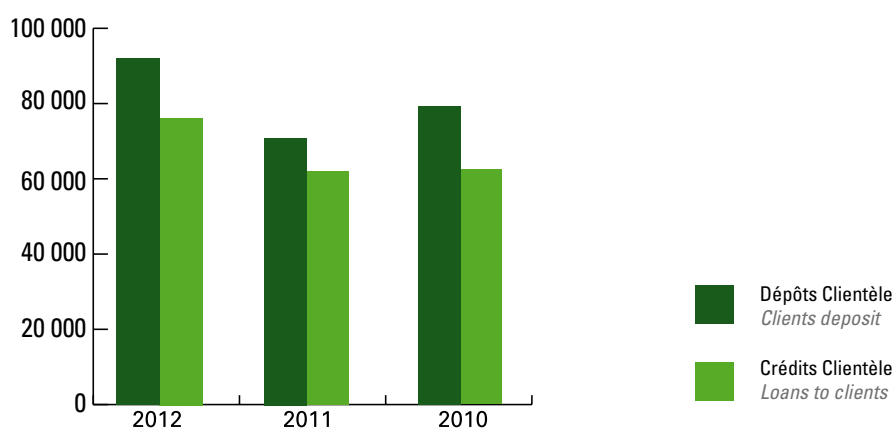
PROFILE

2012 represented a fresh start for Orabank Benin after it was re-branded in October 2011.

During 2012, Orabank Benin consolidated its position in the Beninese banking sector; expanded its range of products and services; opened several new branches in both the capital, Cotonou, and in regional areas; organised several marketing campaigns; recruited new staff and delivered regular training; and improved its cost and risk management.

Key factors, such as being part of a banking group, twenty four (24) years of experience in the Beninese banking sector, a varied range of products and services and a growing workforce of dedicated staff, meant that Orabank Benin was able to announce slightly improved results in comparison with previous financial years.

In 2013, the bank's aim is to really take off and achieve significant profitability while at the same time consolidating its position.



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Orabank Bénin évolue sur une place concurrentielle aux côtés de douze confrères. L'environnement économique a été marqué par les effets de la crise mondiale et de la crise malienne avec pour corollaire la baisse générale des activités. Malgré cet environnement morose, Orabank Bénin a réussi à obtenir des résultats meilleurs en 2012 en comparaison aux chiffres de 2011.

Les ressources « clientèle » ont progressé de 29% sur l'exercice 2012, passant de FCFA 71 162 millions en 2011 à FCFA 92 192 millions au 31 décembre 2012. Les emplois « clientèle » ont augmenté de 23% s'établissant à FCFA 76 348 millions au 31 décembre 2012 contre FCFA 61 991 millions en 2011.

Le Produit Net Bancaire est en hausse de 70% établi à 5 995 millions FCFA au 31 décembre 2012 contre 3 524 millions de FCFA en décembre 2011. Le résultat net au 31 décembre 2012 est bénéficiaire de FCFA 311 millions, contre une perte de FCFA 187 millions au 31 décembre 2011.

Le total de bilan de la banque a progressé de 42,61%, et s'établit à FCFA 130 221 au 31 décembre 2012 contre FCFA 91 313 millions en décembre 2011.

De grands défis pointent à l'horizon. Orabank Bénin embrasse l'année 2013 avec une stratégie commerciale ambitieuse qui lui permettra d'obtenir des résultats largement bénéficiaires et forts appréciables en termes de croissance, aussi bien en gains de part de marchés qu'en termes de rentabilité.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

Orabank Benin operates in a tough market alongside twelve competitors. Benin's economic climate has been affected by the world banking crisis and the crisis in Mali, resulting in a general drop in activity. Despite this sluggish climate, Orabank Benin has still managed to achieve better results in 2012 than in 2011.

Over the 2012 financial year, customer deposits increased by 29% from 71,162 million CFA francs in 2011 to 92,192 million CFA francs at 31 December 2012. Customer loans also rose by 23% to 76,348 million CFA francs at 31 December 2012, as compared with 61,991 million CFA francs in 2011.

Net banking income increased by 70% to 5,995 million CFA francs at 31 December 2012, as compared with 3,524 million CFA francs in December 2011. Net profit at 31 December 2012 was 311 million CFA francs, as compared with a loss of 187 million CFA francs at 31 December 2011.

The bank's balance sheet total increased by 42.61% to 130,221 million CFA francs at 31 December 2012, as compared with 91,313 million CFA francs in December 2011.

There are big challenges ahead but Orabank Benin is ready to take on 2013 with an ambitious commercial strategy that will enable it to achieve broadly positive results in terms of growth, gains in market share and profitability.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts Clientèle / <i>Deposits</i>	92 192	71 162	79 437
Crédits Clientèle / <i>Loans</i>	76 348	61 991	62 335
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	5 995	3 524	2 043
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	622	-612	-2 109
Résultat Net / <i>Net Income</i>	311	-187	-1 066
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	130 221	91 313	90 267
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	7 497	7 027	5 030
Effectif moyen / <i>Staff</i>	155	150	124



ORABANK GABON

ORABANK GABON

PROFIL

ORABANK Gabon a su maintenir une constance dans l'évolution des différents agrégats entre 2011 et 2012 :

- un total de bilan en croissance de 3,74% ;
- le PNB qui a connu une croissance de 54,56 % ;
- une augmentation des dépôts et des crédits respectivement de 38,24 % et 64,20% ;
- un Résultat Brut d'Exploitation qui a cru de 59,40 %
- et un Résultat Net en hausse de 50,02%.

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 et continue de jouir d'une excellente renommée sur la place pour tout ce qui concerne les transferts vers l'Etranger avec des délais d'exécution exceptionnellement courts.

Sur le plan des ressources humaines, nous poursuivons notre ambitieux programme de recrutement de talents dans tous les domaines critiques de l'activité bancaire. Entre 2011 et 2012 il a évolué de 28,74% portant notre effectif à 67 agents en 2012.

La formation des équipes demeure un axe majeur de la stratégie en matière de ressources humaines.

PROFILE

ORABANK Gabon maintained steady growth in all areas between 2011 and 2012:

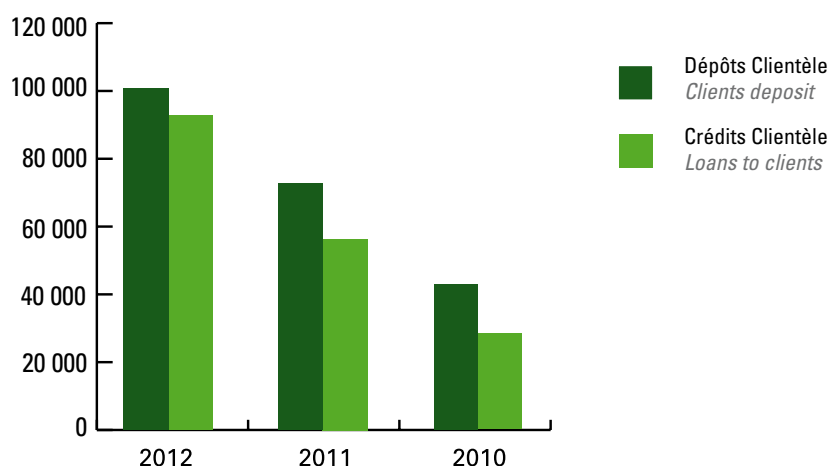
- the balance sheet total increased by 3.74%;
- net banking income increased by 54.56%;
- deposits increased by 38.24% and loans by 64.20%;
- gross operating income increased by 59.40%;
- net profit increased by 50.02%.

These figures were achieved through a stronger focus on big businesses, institutions, SMEs, SMIs and public bodies.

Orabank Gabon has secured its place as a market leader in providing banking services to businesses in Gabon and continues to enjoy an excellent reputation for international transfers, with exceptionally short processing times.

As regards human resources, we are continuing our ambitious programme to recruit talented individuals in all the key areas of our banking operations. Our workforce has grown by 28.74% since 2011 to 67 staff members in 2012.

Staff training remains a key strategic focus for human resources.



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Les ressources « clientèle » ont évolué de 38,2 % sur l'exercice 2012 passant de XAF 72 793 millions en 2011 à XAF 100 630 millions.

La croissance du marché gabonais au 31 Octobre 2012 est de 33,9 %, et notre performance à cette date a été de 78,9 %.

Au sein de celles-ci, sur l'exercice 2012 :

- Les dépôts à vue (DAV) ont augmenté de 39,3 % à XAF 56 974 millions ;
- Le volume des dépôts à terme (DAT) et Bons de Caisse a cru de 41,3 % à XAF 37 365 millions;
- Les autres comptes créditeurs (déposits) ont augmenté de 2,5 % à XAF 5 094 millions.

Les emplois « clientèle » brut ont connu une évolution de 65,4% sur 2012 passant de XAF 58 419 millions en 2011 à XAF 96 648 millions.

La croissance du marché gabonais au 31 Octobre 2012 a été de 24,1 %, notre performance à cette date était de 74,5%.

Les engagements douteux passent en valeurs brutes de XAF 2 430 millions à XAF 4 692 millions, soit une augmentation de 93,1% et en valeurs nettes de XAF 563 millions à XAF 902 millions soit une augmentation de 60,2%.

Le PNB a connu une croissance de 54,5 % à XAF 14 070 millions en 2012 (contre 131,3 % entre 2010 et 2011).

Ce résultat a été atteint grâce à :

- une plus grande présence commerciale avec une transformation satisfaisante de nos prospects en clients (SETRAG, SDP, Caisse des Dépôts et Consignations, WEATHERFORD etc...)
- un engagement commercial beaucoup plus important sur le segment de la grande entreprise ;
- des opérations de transferts et de rapatriement de USD relativement lucratives....
- des engagements en cautions de marchés et en avances sur paiements attendus de l'administration en forte augmentation ;
- une augmentation significative des encours de crédits ;
- la confirmation du développement des opérations de change manuel avec les organismes de micro-finance, les bureaux de change et le Trésor Public.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

Customer deposits increased by 38.2% over the 2012 financial year, from 72,793 million XAF in 2011 to 100,630 million XAF.

Whereas the Gabonese deposits market grew by 33.9% to 31 October 2012, we managed to achieve growth in this area of 78.9% to that date.

During the 2012 financial year, the breakdown of customer deposits was as follows:

- demand deposits increased by 39.3% to 56,974 million XAF;
- term deposits and cash vouchers increased by 41.3% to 37,365 million XAF;
- other (deposit) credit accounts increased by 2.5% to 5,094 million XAF.

Gross customer loans increased by 65.4% over 2012, rising from 58,419 million XAF in 2011 to 96,648 million XAF.

Whereas the Gabonese loans market grew by 24.1% to 31 October 2012, we managed to achieve growth in this area of 74.5% to that date.

Gross doubtful loans increased by 93.1% from 2,430 million XAF to 4,692 million XAF, while net doubtful loans rose by 60.2% from 563 million XAF to 902 million XAF.

Net banking income increased by 54.5% to 14,070 million XAF in 2012 (as compared with 131.3% between 2010 and 2011).

This result was achieved by:

- expanding our commercial banking activities, with a high success rate of turning prospective customers into actual customers (including SETRAG, SDP, the Caisse des Dépôts et Consignations and Weatherford);
- a much stronger commercial focus on big businesses;
- transfer transactions and repatriation of USD, which are relatively profitable;
- a large increase in investments in contract bonds and advances on government payments;
- a significant increase in outstanding loans;
- developing manual foreign currency exchange transactions with microfinance providers, bureaux de change and the Treasury.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts Clientèle / <i>Deposits</i>	100 629	72 792	43 047
Crédits Clientèle / <i>Loans</i>	92 857	56 551	28 273
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	14 070	9 103	3 935
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	9 497	5 958	1 421
Résultat Net / <i>Net Income</i>	4 793	3 195	845
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	123 413	118 960	56 771
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	14 147	9 256	6 060
Effectif moyen / <i>Staff</i>	67	52	44



ORABANK GUINEE

ORABANK GUINEA

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 15 000 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) et en province (Fria, Kamsar et N'Zérékoré), Orabank Guinée entend poursuivre 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.

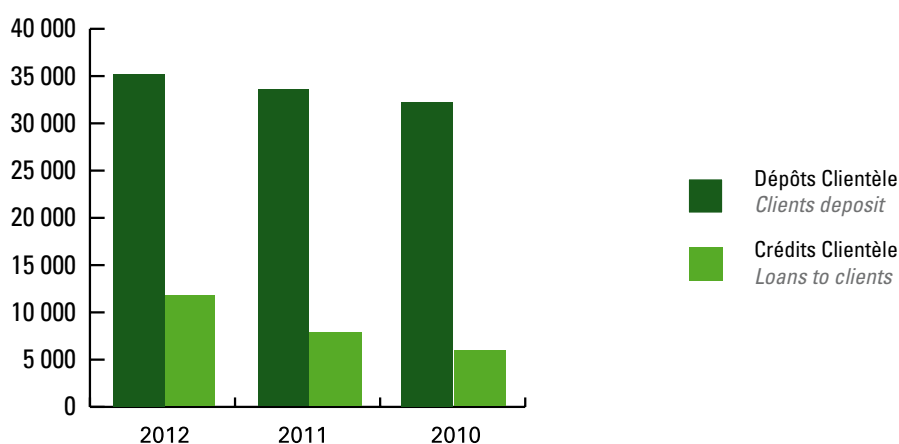
PROFILE

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

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

The subsidiary was renamed ORABANK Guinea in 2011 and is now looking ahead to the future with confidence and ambition. With nearly twenty five years of banking experience in Guinea, it already has nearly 15,000 customers (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.

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



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

L'année 2012 est marquée par plusieurs succès économiques importants, notamment l'atteinte par la Guinée en septembre du Point d'achèvement de l'initiative pays pauvres endettés (PPTE) et, par conséquent, l'allègement de la dette du pays de 2,1 milliards de dollars US. Toutefois, les déficiences criantes en matière de fourniture d'électricité restent persistantes et rendent fragile toute reprise de l'économie guinéenne.

Dans ce contexte marqué, à la fois, par un espoir naissant et par l'attentisme des investisseurs face à l'incertitude durable 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 au cours de l'année 2012, Orabank Guinée a poursuivi sa stratégie offensive avec l'élargissement de son réseau d'agences et de sa gamme de produits et services disponibles.

Cette politique a entraîné une progression du nombre de clients de 40,3%, des dépôts de la clientèle de 5,5%, (à 492,2 milliards de GNF) et des crédits à la clientèle de 50,9% (à 164,2 milliards de GNF). Le produit net bancaire a atteint 50,9 milliards de GNF, soit une hausse de 13,9 % et le résultat brut d'exploitation s'est stabilisé à 12,9 milliards de GNF permettant de dégager un résultat avant impôt au 31 décembre 2012 de 4 479 millions de GNF (contre 4 438 millions de GNF au 31 décembre 2011) et un résultat net 2 681 millions de GNF.

En 2013, le fil conducteur de l'activité de la Banque restera 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 4 nouvelles agences
- Le renforcement de la prévention des risques
- L'optimisation des Ressources Humaines.

Le Conseil d'Administration et la Direction Générale remercient les clients pour leur confiance. Pour remporter les succès attendus en 2013, la mobilisation du personnel, la confiance renouvelée de la clientèle, et le soutien des actionnaires restent les leviers sur lesquels ils comptent s'appuyer.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

2012 was a year of several important economic achievements for Guinea. In particular, the country was granted 2.1 billion USD in debt relief after reaching its completion point under the Heavily Indebted Poor Countries (HIPC) initiative in September. However, regular interruptions in the electricity supply mean that the recovery of the Guinean economy remains fragile.

Against this backdrop, which was characterised by a new sense of hope but also investor hesitation due to ongoing 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.

Orabank Guinea continued to implement its assertive business strategy throughout 2012 by expanding its network of branches and its range of products and services.

This strategy has resulted in a 40.3% increase in the number of customers, a 5.5% increase in customer deposits (to 492.2 billion GNF) and a 50.9% increase in customer loans (to 164.2 billion GNF). Net banking income rose by 13.9% to 50.9 billion GNF, while gross operating income was stable at 12.9 billion GNF, resulting in pre-tax profits of 4,479 million GNF at 31 December 2012 (as compared with 4,438 million GNF at 31 December 2011) and 2,681 million GNF in net profit.

In 2013, the bank will continue to focus on consolidating its growth and developing its services. It has defined the following strategic priorities:

- improving customer relations;
- business development;
- expanding its network, with the planned opening of 4 new branches;
- improving risk prevention;
- improving its human resources capacities.

The Board of Directors and the Senior Management Team wish to thank customers for their support. We know that we can count on the commitment of our staff, the ongoing confidence of our customers and the support of our shareholders in pursuing the bank's predicted success in 2013.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts clientèle / <i>Deposits</i>	35 136	33 498	32 187
Crédits clientèle / <i>Loans</i>	11 733	7 475	5 935
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	3 633	3 343	2 750
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	923	950	684
Résultat Net / <i>Net Income</i>	191	319	78
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	41 097	37 830	34 839
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	4 008	3 168	2 109
Effectif moyen / <i>Staff</i>	115	94	90



ORABANK MAURITANIE ORABANK MAURITANIA

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 67 personnes et dispose de 4 agences dont 2 dans la capitale Nouakchott, une à Nouadhibou (capitale économique) 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

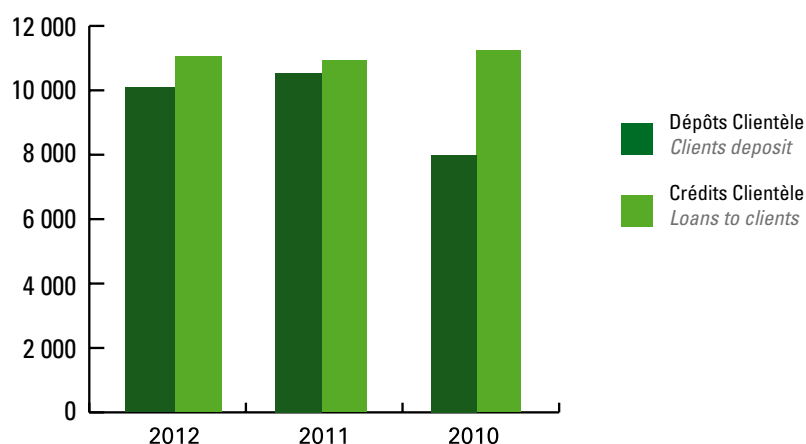
Orabank Mauritania (formerly BACIM Bank) was set up at the end of 2001 with share capital of 1,000,000,000 ouguiya, which subsequently rose to 6,921,350,000 ouguiya when it joined Orabank Group in March 2009.

Following its acquisition by Orabank Group, the bank was recapitalised and subsequently renamed 'Orabank Mauritania' on 30 September 2012. 97% of the bank's share capital is currently owned by ECP and Oragroup S.A.

Orabank Mauritania has 67 members of staff and four branches, including two in the capital Nouakchott, one in Nouadhibou (the country's economic capital) and one in Néma in the east of the country.

Orabank Mauritania is a commercial bank whose activities are primarily focussed on individuals, professionals, SMEs, big businesses and local authorities.

With 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 its services means that the bank can now look to the future with greater confidence.



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Au cours de l'année 2012, les évolutions des postes les plus importants de l'activité de la banque sont comme suit :

Les dépôts ont connu une augmentation de 2% passant de 6,02 à 6,20 milliards ouguiyas. Cette augmentation est due essentiellement à l'accroissement des dépôts à vue.

Le portefeuille des créances performantes a progressé de 2,8% pour atteindre 3,5 milliards MRO à la fin de l'exercice 2012.

Le portefeuille de créances non performantes (CDL et créances restructurées) est en augmentation de 11,8% suite essentiellement aux reclassements des créances provisionnées en 2011 et s'élèvent à 15,7 milliards MRO (brutes).

Le PNB de la banque a diminué de 14 % passant de 554 millions à 477 millions ouguiyas. Cette diminution est due à :

- La réservation d'intérêts et commissions pour près de 93 millions MRO ;
- La provision des intérêts sur dette subordonnée pour 32 millions MRO ;
- Le paiement des intérêts de la pension BCM pour 19 millions MRO ;

Le résultat brut d'exploitation s'établit à (-398) millions MRO pour l'année 2012 contre (-270) millions MRO, affichant ainsi une aggravation de 47%.

Le résultat net en 2012 est de 1 061 millions MRO contre (-209) millions MRO en 2011, soit une augmentation de 608 % par rapport à 2011.

La dotation des provisions pour les dépréciations des comptes de la clientèle s'est chiffrée à 119 millions MRO contre 295 millions ouguiyas au cours de l'année 2011.

La banque a redémarré son activité à la fin de 2012 après avoir reçu des fonds complémentaires d'Oragroup SA.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

The most important developments in the bank's operations during 2012 were as follows:

Deposits increased by 2% from 6.02 to 6.20 billion ouguiya. This increase was due in large part to a rise in demand deposits.

The performing loans portfolio grew by 2.8% to reach 3.5 billion ouguiya at the end of the 2012 financial year.

The non-performing loans portfolio (doubtful and contentious loans and restructured loans) grew by 11.8% to 15.7 billion ouguiya (gross), thanks in large part to the reclassification of loans with provisions in 2011.

The bank's net banking income fell by 14% from 554 million to 477 million ouguiya. This decrease was due to:

- *nearly 93 million ouguiya being set aside for interest and commission;*
- *32 million ouguiya being used as provision for interest on subordinated debts;*
- *19 million ouguiya being used to pay interest on BCM pensions;*

Gross operating income fell by 47% in 2012 to (-398) million ouguiya, as compared with (-270) million ouguiya.

Net profit increased by 608% in 2012 to 1,061 million ouguiya, as compared with (-209) million ouguiya in 2011.

The amount set aside to cover depreciation of customer accounts came to 119 million ouguiya, as compared with 295 million ouguiya in 2011.

The bank began operating again at the end of 2012 after receiving additional funds from Oragroup S.A.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts clientèle / <i>Deposits</i>	10 089	10 553	7 986
Crédits clientèle / <i>Loans</i>	11 049	10 927	11 234
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	783	971	1 209
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	-621	-455	-237
Résultat Net / <i>Net Income</i>	1 744	-366	-1 608
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	20 803	21 750	23 482
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	9 875	1 830	2 186
Effectif moyen / <i>Staff</i>	67	67	



ORABANK TCHAD ORABANK CHAD

PROFIL

Orabank Tchad, créé en 1992, a fêté ses 20 ans de présence au Tchad en mai 2012. Son capital social est de 8 milliards de F CFA à fin septembre 2012 et la banque est détenue à 100% par sa Holding, Oragroup SA.

2012 a été une année de développement commercial de la banque avec une explosion du portefeuille clientèle et particulièrement de la clientèle des particuliers après la mutation institutionnelle de la Banque débutée en 2009 suivie de la campagne de changement de nom en juin 2011 suite au rachat du Groupe Financier par le Fonds d'investissements Emerging Capital Partners (ECP).

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 ont été lancés notamment le service Mobile Money avec le partenaire technique Tigo et d'autres services sont en train de compléter l'offre bancaire d'Orabank Tchad (SMS Banking, cartes de paiement...).

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.

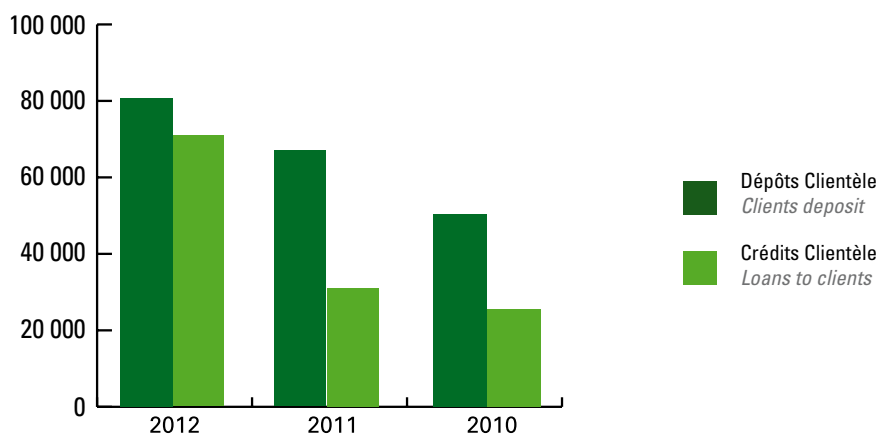
PROFILE

Orabank Chad was set up in 1992 and celebrated twenty years of operating in Chad in May 2012. The bank's share capital at the end of September 2012 was 8 billion CFA francs and it is a wholly-owned subsidiary of Oragroup S.A.

2012 was a year of strong commercial growth for the bank, with big developments in its customer portfolio. This was particularly noticeable in the case of individual customers after the bank was rebranded. The rebranding process started in 2009 and was followed by the bank's change in name in June 2011, when Financial Group was taken over by the private equity firm Emerging Capital Partners (ECP).

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

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



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

L'année 2012 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 2012 se situerait autour de 6,2%, en hausse de 6% par rapport à 2011, du fait de la hausse des activités du secteur primaire notamment des productions cotonnière 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 par- faire.

Dans ce contexte, les crédits à l'économie ont crû de 11,5%. Orabank Tchad représente 18% des crédits à l'économie et 19% des ressources bancaires de la place tchadienne, soit respective- ment une croissance de 1 à 2 points de part de marché par rapport à fin 2011. Ces deux indicateurs sont dominés par les comptes cou- rants des entreprises, selon qu'ils soient créditeurs ou débiteurs.

Le Produit Net Bancaire (PNB) a été de 10 179 millions et le résultat net est arrêté à 3 239 millions. Le coefficient d'exploitation inté- grant la charge des amortissements est ressorti à 45,75%. Le total de bilan est passé, fin 2011 de 78 à 113 milliards fin 2012.

A fin 2012, Orabank fait partie du duo de tête des banques instal- lées au Tchad. Elle compte un réseau de 7 agences dont deux à N'Djaména et cinq à l'intérieur du pays respectivement dans les villes d'Abéché, d'Am-Timan, de Moundou, de Pala et de Sarh.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

2012 was a year characterised by political stability and im- proved law and order, during which the authorities were able to invest heavily in infrastructure. The growth rate in 2012 rose by 6% in comparison with 2011 to around 6.2% due to an increase in primary sector activities, particularly cot- ton 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 11.5%. Orabank Chad is responsible for 18% of loans made to the economy and 19% of Chad's bank deposits, representing an increase in market share of 1 and 2 percentage points respectively in comparison with the end of 2011. These two sets of figures are due in large part to current credit and debit accounts for businesses.

Net banking income was 10,179 million and net profit came out at 3,239 million. The operating ratio, including depre- ciation expenses, was 45.75%. The balance sheet total in- creased from 78 billion at the end of 2011 to 113 billion by the end of 2012.

At the end of 2012 Orabank ranked among the top two banks in Chad. It has seven branches, including two in N'Djamena and five in the cities of Abéché, Am Timan, Moundou, Pala and Sarh.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts clientèle / <i>Deposits</i>	80 585	66 871	50 362
Crédits clientèle / <i>Loans</i>	70 763	30 962	25 500
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	10 180	7 113	6 446
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	5 523	3 300	3 267
Résultat Net / <i>Net Income</i>	3 239	1 714	1 064
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	113 245	78 993	59 375
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	11 542	7 953	3 763
Effectif moyen / <i>Staff</i>	113	100	86



ORABANK TOGO

ORABANK TOGO

PROFIL

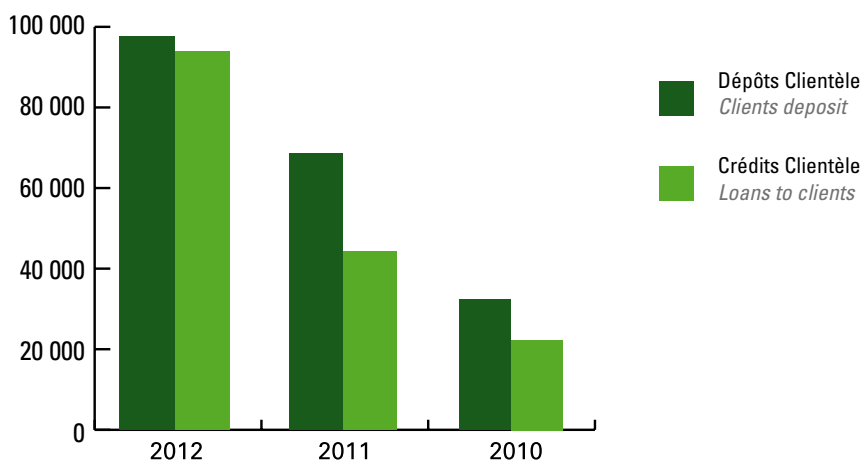
La banque a démarré ses activités en mars 2005 sous le nom de FINANCIAL BANK TOGO après avoir repris une partie des actifs et passifs de la SNI (Société Nationale d'Investissement) dans le cadre du programme de privatisation des établissements publics au Togo. Elle a changé de dénomination le 30 janvier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

ORABANK TOGO compte au 31 décembre 2012, un effectif de 105 collaborateurs qui œuvrent au quotidien pour répondre efficacement aux attentes d'une clientèle variée pour tous les besoins en produits et services bancaires. ORABANK TOGO apporte aussi avec réactivité des conseils pratiques, des réponses adaptées aux besoins de ses clients. La banque dispose à l'heure actuelle d'un réseau de 8 agences dont 7 à Lomé et 1 en province à Kara.

PROFILE

The bank started operating in March 2005 under the name FINANCIAL BANK TOGO, after assuming some of the assets and liabilities of the Société Nationale d'Investissement (SNI) during the privatisation of public bodies in Togo. It was officially renamed on 30 January 2012 to become ORABANK TOGO, a private bank closely involved in financing the national economy.

At 31 December 2012, ORABANK TOGO had a workforce of 105 staff, who are available every day to provide a range of banking products and services to the bank's varied customer base. ORABANK TOGO is highly responsive, offering practical advice and tailored solutions that meet its customers' needs. The bank currently has eight branches, including seven in the capital Lomé and one in Kara.



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

En 2012, Orabank Togo a poursuivi sa croissance, consolidé sa position de place et fortement amélioré sa rentabilité.

Le total de bilan de la banque a progressé de +90% à 170 945 M. F. CFA au 31/12/2012 contre 90 047 M. F. CFA un an auparavant.

Les ressources « clientèle » ont évolué de +42% passant de 68 650 M. F. CFA au 31/12/2011 à 97 738 M. F. CFA au 31/12/2012.

Les emplois « clientèle » ont progressé de +113% pour atteindre 93 881 M. F. CFA au sortir de l'exercice sous revue.

En termes de ressources, la part de marché est passée de 8,65% en décembre 2011 à 11,90% en septembre 2012.

Dans le même temps, la position de place en matière d'emplois a évolué de 9,30% en décembre 2011 à 11,83% en septembre 2012.

Le Produit Net Bancaire a doublé par rapport à 2011 et a atteint 10 012 M. F. CFA au 31 Décembre 2012.

Après paiement d'un impôt de 518 M. F. CFA, le résultat net en 2012 s'établit à 4 632 M. F. CFA, en augmentation de 129% par rapport à 2011.

Dans le cadre du programme de privatisation des banques notre actionnaire ORAGROUP a été choisi comme partenaire de référence de la BANQUE TOGOLAISE DE DEVELOPPEMENT (BTD) et détient désormais 56% du capital de la BTD.

Le rapprochement en cours des 2 banques permettra de constituer un ensemble encore plus puissant, mettant au service de la clientèle un réseau de plus de 30 agences maillant l'ensemble du territoire du Togo.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

In 2012, ORABANK TOGO continued to grow, consolidated its market position and greatly improved its profitability.

The bank's balance sheet total increased by +90% to 170,945 million CFA francs at 31/12/2012, as compared with 90,047 million CFA francs the previous year.

Customer deposits increased by +42% from 68,650 million CFA francs at 31/12/2011 to 97,738 million CFA francs at 31/12/2012.

Customer loans increased by +113% to 93,881 million CFA francs at the end of the 2012 financial year.

Market share for deposits rose from 8.65% in December 2011 to 11.90% in September 2012.

At the same time, market share for loans increased from 9.30% in December 2011 to 11.83% in September 2012.

Net banking income doubled in comparison with 2011 to 10,012 million CFA francs at 31 December 2012.

After paying 518 million CFA francs in taxes, net profit for 2012 came out at 4,632 million CFA francs, a 129% increase on the 2011 figures.

Our shareholder, ORAGROUP, was chosen as the preferred partner for the BANQUE TOGOLAISE DE DEVELOPPEMENT (BTD) as part of the privatisation of Togo's banking sector and now holds 56% of the BTD's share capital.

The merger of the 2 banks is currently underway and will create an even more powerful institution, which will be able to serve its customers from a network of more than 30 branches covering the whole of Togo.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts clientèle / <i>Deposits</i>	97 737	68 650	32 440
Crédits clientèle / <i>Loans</i>	93 881	44 276	22 563
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	10 012	4 860	2 117
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	5 903	2 206	429
Résultat Net / <i>Net Income</i>	4 633	2 018	354
SSTRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	170 808	90 047	39 097
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	8 035	5 431	5 157
Effectif moyen / <i>Staff</i>	105	78	70



BANQUE TOGOLAISE DE DEVELOPPEMENT (BTD)

BANQUE TOGOLAISE DE DEVELOPPEMENT (BTD)

PROFIL

La Banque Togolaise de Développement (BTD) dont la création intervint par l'adoption d'une loi à l'Assemblée Nationale Togolaise le 12 décembre 1966, démarra ses activités effectivement le 24 mai 1967. Elle est l'aboutissement de l'évolution de la société de crédit social créée le 29 mai 1957 sous le nom de CREDIT DU TOGO.

La BTD intervient dans la réalisation de toutes opérations bancaires en faveur de la clientèle tant au Togo qu'à l'étranger. Dans ce sens, elle reçoit du public des dépôts de fonds, étudie les possibilités d'investissement dans les domaines de l'industrie, du commerce et des prestations de service à la production, mobilise les ressources pour la réalisation des investissements. Elle dispose d'une bonne couverture sur le plan national avec un réseau de 22 agences et bureaux dont 10 à Lomé et 12 à l'intérieur du pays.

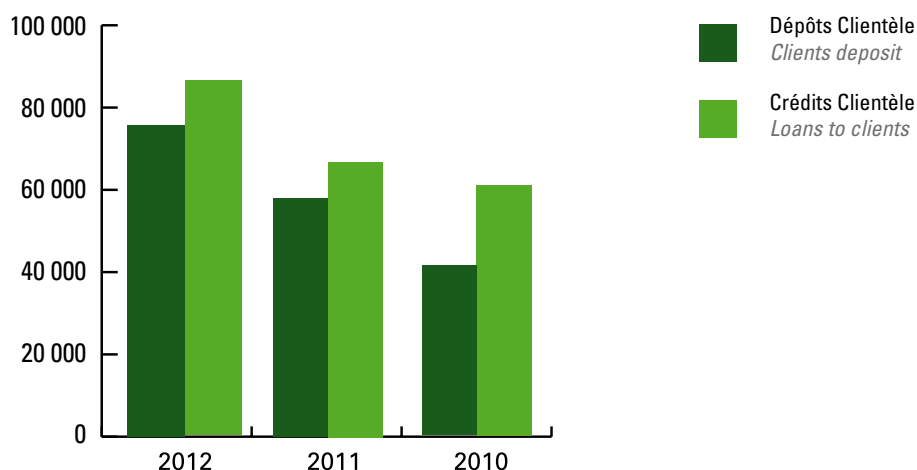
Dans le cadre du désengagement de l'Etat de l'actionnariat des banques à participation publique, le capital de la BTD est détenu désormais à 56 % par ORAGROUP S.A., à 35,53 % par l'Etat togolais et à 8,47 % par la CNSS.

PROFILE

The Banque Togolaise de Développement (BTD) was set up on 12 December 1966 when a law was passed by the Togolese National Assembly and started operating on 24 May 1967. It was created following the expansion of the finance company CREDIT DU TOGO, which was founded on 29 May 1957.

The BTD provides a range of banking services to customers in both Togo and abroad. As part of its activities, it accepts deposits from members of the public, analyses the options for investing these funds in industry, trade and manufacturing and implements measures to make these investments. It has good coverage across the country, with a network of 22 branches and offices, including 10 in Lomé and 12 inland.

Following the decision to privatise Togo's publicly-owned banks, ORAGROUP S.A. now holds 56% of the BTD's share capital, while the Togolese government holds 35.53% and the Caisse Nationale de Sécurité Sociale (CNSS) 8.47%.



RAPPORT DE LA DIRECTION GENERALE

Le système bancaire togolais comporte douze établissements de crédits au 31 décembre 2012. Dans cet environnement, la part de marché de la BTD progresse aussi bien en termes d'emplois que de ressources.

En termes d'emplois, elle représente 12,02 % contre 11,72 % en 2011. Ce niveau étant en baisse par rapport à celui de 2010, soit 12,29 %. En termes de ressources, la part de marché s'établit à 8,64 % après son fléchissement de 7,88 % à 7,59 % entre 2010 et 2011.

Au 31 décembre 2012, l'encours des crédits à la clientèle s'établit à 86 255 MFCFA contre 67 033 MFCFA réalisés en 2011, enregistrant ainsi une hausse de 28,68 %.

Le montant des engagements par signature s'élève à 12 274 MFCFA dont 6 186 MFCFA de crédits documentaires et 6 088 MFCFA de cautions et avals contre 12 421 MFCFA un an plus tôt, en baisse de 1,18 %.

Les ressources clientèle, réalisées à 124,10 % des prévisions budgétaires de 61 000 MFCFA, s'établissent à 75 739 millions de FCFA au 31 décembre 2012 contre 57 886 millions de FCFA réalisés au 31 décembre 2011, en augmentation de 30,84 %.

Le produit net bancaire (PNB) en progression de 12,32 %, s'établit à 8 518 MFCFA contre 7 630 MFCFA l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 4 355 MFCFA au 31 décembre 2012 contre 3 780 MFCFA l'exercice précédent, en accroissement de 15,21 %.

Le résultat net se chiffre à 1 214 MFCFA et permet de disposer des coefficients ci-après :

- Rapport RN/PNB : 14,17% pour une norme de 20 % minimum ;
- Ratio RN/Total bilan : 1,06% contre une norme de 2,50 % minimum pour le groupe.

Le total bilan, en accroissement de 24,92% au 31 décembre 2012, s'établit à 114 527 MFCFA contre 91 683 MFCFA réalisé au 31 décembre 2011.

SENIOR MANAGEMENT TEAM REPORT

There were twelve lending institutions within the Togolese banking sector at 31 December 2012. Against this backdrop, the BTD's market share for both loans and deposits showed promising growth.

Its market share for loans was 12.02%, as compared with 11.72% in 2011. This was a slight drop from its market share of 12.29% in 2010. Market share for deposits rose to 8.64%, following a drop from 7.88% to 7.59% between 2010 and 2011.

At 31 December 2012, outstanding customer loans rose by 28.68% to 86,255 million CFA francs, as compared with 67,033 million CFA francs in 2011.

Signed undertakings came to 12,274 million CFA francs, made up of 6,186 million CFA francs in documentary credit and 6,088 million CFA francs in securities and guarantees. This marks a drop of 1.18% in comparison with the previous year, in which signed undertakings came to 12,421 million CFA francs.

Customer deposits rose by 30.84% to 75,739 million CFA francs at 31 December 2012 – up 124.10% on the budget estimate of 61,000 million CFA francs – as compared with 57,886 million CFA francs at 31 December 2011.

Net banking income increased by 12.32% to 8,518 million CFA francs, as compared with 7,630 million CFA francs during the previous financial year. Operating costs rose by 15.21% to 4,355 million CFA francs at 31 December 2012, as compared with 3,780 million CFA francs during the previous financial year.

Net profit came to 1,214 million CFA francs, resulting in the following ratios:

- *Ratio of net profit to net banking income: 14.17%, compared with a minimum standard of 20%;*
- *Ratio of net profit to balance sheet total: 1.06%, compared with the Group's minimum standard of 2.50%.*

The balance sheet total at 31 December 2012 increased by 24.92% to 114,527 million CFA francs, as compared with 91,683 million CFA francs at 31 December 2011.

CHIFFRES CLES

En millions F CFA	2012	2011	2010
ACTIVITE / OPERATIONS			
Dépôts clientèle / <i>Deposits</i>	75 739	57 886	41 261
Crédits clientèle / <i>Loans</i>	86 255	67 033	60 809
RESULTAT / INCOME			
Produit Net Bancaire / <i>Net Banking Income</i>	8 518	7 630	6 506
Résultat Brut d'Exploitation / <i>Gross Operating Income</i>	3 594	3 526	2 796
Résultat Net / <i>Net Income</i>	1 214	1 212	1 210
STRUCTURE / STRUCTURE			
Total Bilan / <i>Total Balance Sheet</i>	114 527	91 683	76 355
Fonds propres / <i>Shareholders' Equity</i>	12 128	12 628	11 702
Effectif moyen / <i>Staff</i>	229	227	219



BILAN CONSOLIDE en Milliers de Francs CFA

CONSOLIDATED BALANCE SHEET in thousands FCFA

POSTE	ACTIF / ASSETS	MONTANTS NETS	
		2011	2012
010	CAISSE / <i>CASH AND BANK BALANCES</i>	13 986 828	16 495 912
014	CREANCES INTERBANCAIRES / <i>DUE FROM OTHER BANK</i>	94 306 286	93 865 740
015	- A vue / <i>Sight</i>	75 245 620	57 386 558
016	* Banques Centrale / <i>Central bank</i>	62 023 912	43 706 091
017	* Trésor Public, CCP / <i>treasury and postal accounts</i>	35 484	178 248
018	* Autres établissements de Crédit / <i>Other financial institutions</i>	13 186 224	13 502 219
019	- A terme / <i>Fixed term</i>	19 060 666	36 479 182
030	CREANCES SUR LA CLIENTELE / <i>CUSTOMER LOANS ADVANCES</i>	215 799 186	434 674 750
031	- Portefeuille d'effets commerciaux / <i>Bills discounted</i>	5 458 002	6 182 062
032	* Crédits de campagne / <i>Export receivables</i>	1 200 000	1 200 000
033	* Crédits ordinaires / <i>Ordinary loans advances</i>	4 258 002	4 982 062
034	- Comptes ordinaires débiteurs / <i>Overdrafts</i>	74 178 077	141 170 385
035	- Autres concours à la clientèle / <i>Other customer loans</i>	136 163 107	287 322 304
036	* Crédits de campagne / <i>Export receivables</i>	2 612 205	3 719 512
037	* Crédits ordinaires / <i>Ordinary loans advances</i>	133 550 901	283 602 791
041	- Affacturage / <i>Factoring</i>	0	0
051	CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>LEASING AND SIMILAR TRANSACTIONS</i>	0	0
100	TITRES DE PLACEMENT / <i>INVESTMENT SECURITIES</i>	61 201 039	105 064 782
110	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / <i>FIXED FINANCIAL ASSETS</i>	3 577 318	4 653 480
120	IMMOBILISATIONS FINANCIERES / <i>FINANCIAL ASSETS</i> MISE EN EQUIVALENCE / <i>EQUIVALENCE SETTING</i>	0	0
140	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES / <i>INTANGIBLE ASSETS</i>	593 249	496 797
145	IMMOBILISATIONS CORPORELLES / <i>TANGIBLE FIXED ASSETS</i>	11 576 355	17 333 916
150	ACTIONNAIRES OU ASSOCIES / <i>SHAREHOLDERS OR ASSOCIATED</i>	0	0
155	AUTRES ACTIFS / <i>OTHER ASSETS</i>	6 271 007	12 790 601
160	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / <i>SUNDRY ASSETS</i>	3 401 428	6 303 418
165	ECART D'ACQUISITION / <i>GOODWILL</i>	6 796 549	9 741 039
250	TOTAL ACTIF / <i>TOTAL ASSETS</i>	417 509 244	701 420 433



BILAN CONSOLIDE en Milliers de Francs CFA

CONSOLIDATED BALANCE SHEET in thousands FCFA

POSTE	PASSIF / LIABILITIES	MONTANTS NETS	
		2011	2012
300	DETTES INTERBANCAIRES / <i>INTERBANK DEPOSITS</i>	35 024 553	117 540 700
310	- A vue / <i>Sight</i>	9 808 110	19 045 179
311	* Trésor Public, CCP / <i>Treasury and postal accounts</i>	6 837 131	3 378 680
312	* Autres établissements de Crédit / <i>Due to other banks</i>	2 970 979	15 666 500
320	- A terme / <i>Fixed term</i>	25 216 443	98 495 521
330	DETTES A L'EGARD DE LA CLIENTELE / <i>CUSTOMER DEPOSITS</i>	321 140 362	488 574 754
331	- Comptes d'épargne à vue / <i>Savings deposits at sight</i>	23 811 109	37 319 904
332	- Comptes d'épargne à terme / <i>Fixed term savings deposits</i>	78 537 696	142 667 015
333	- Bons de caisse / <i>Certificates of deposit</i>	228 345	789 594
334	- Autres dettes à vue / <i>Other sight deposits</i>	184 598 038	258 274 634
335	- Autres dettes à terme / <i>Other term deposits</i>	33 965 175	49 523 607
340	DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE / <i>DEBT REPRESENTED BY A SECURITY</i>	656 919	3 163 963
345	AUTRES PASSIFS / <i>OTHER LIABILITIES</i>	9 424 257	15 087 578
350	COMPTES D'ORDRE ET DIVERS / <i>SUNDRY LIABILITIES</i>	6 975 730	9 111 406
355	ECART D'ACQUISITION / <i>GOODWILL</i>	633 947	633 947
360	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES / <i>PROVISIONS FOR RISKS AND EXPENSES</i>	831 584	1 822 206
365	PROVISIONS REGLEMENTÉES / <i>REGULATED PROVISIONS</i>	0	0
370	SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT / <i>INVESTMENT SUBSIDIES</i>	25 570	1 471 338
373	FONDS AFFECTES		
375	FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX / <i>FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS (FGBR)</i>	88 463	0
380	CAPITAL / <i>SHARE CAPITAL</i>	54 965 530	54 965 530
385	PRIMES LIÉES AU CAPITAL / <i>CAPITAL PREMIUM</i>	1 107 834	1 184 679
390	RESERVES CONSOLIDÉES, ECART DE REEVALUATION / <i>CONSOLIDATED RESERVES, REEVALUATION DIFFERENCES</i> ECART DE CONVERSION, DIFFERENCE SUR TITRES / <i>TRANSLATION DIFFERENCES, DIFFERENCES ON SECURITIES</i> MIS EN EQUIVALENCE	-19 270 583	-9 427 298
391	- Part du groupe / <i>Group share</i>	-22 251 761	-18 124 423
392	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest share</i>	2 981 178	8 697 125
400	REPORT A NOUVEAU (+/-) / <i>RETAINED EARNINGS</i>	0	0
420	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-) / <i>NET PROFIT</i>	5 905 078	17 291 630
421	- Part du groupe / <i>Group share</i>	5 723 277	14 001 095
422	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority stockholders' share</i>	181 801	3 290 535
450	TOTAL PASSIF / <i>TOTAL LIABILITIES</i>	417 509 244	701 420 433

HORS BILAN CONSOLIDE en Milliers de Francs CFA

CONSOLIDATED BALANCE SHEET in thousands FCFA

POSTE	HORS BILAN	MONTANTS NETS
		2012
	ENGAGEMENTS DONNES / COMMITMENTS GIVEN	133 793 444
	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOAN COMMITMENTS IN FAVOUR OF CLIENTS	19 299 138
465	En faveur d'établissement de crédit / Banks and financial institution	0
470	En faveur de la clientèle / Other clients	19 299 138
	ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES ON BEHALF OF CLIENTS	114 494 306
475	D'ordre d'établissement de crédit / Banks and financial institutions	24 119 140
480	D'ordre de la clientèle / Other clients	90 375 166
485	ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES	0
	ENGAGEMENTS RECUS / COMMITMENTS RECEIVED	244 422 528
	ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT / LOAN GUARANTEES RECEIVED	7 500 000
490	Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	7 500 000
	ENGAGEMENTS DE GARANTIE / GUARANTEES RECEIVED	236 922 528
495	Reçus d'établissement de crédit / From financial institutions	44 805 498
500	Reçus de la clientèle / From clients	192 117 031
510	ENGAGEMENTS SUR TITRES / COMMITMENTS ON SECURITIES	0



COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en Milliers de Francs CFA

CONSOLIDATED PROFITS & LOSS STATEMENT in thousands FCFA

POSTE	CHARGES / LIABILITIES	MONTANTS NETS	
		2011	2012
600	INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES / <i>INTEREST AND ASSIMILATED EXPENSES</i>	7 645 778	14 850 461
601	- Intérêts & charges assimilées sur dettes interbancaires / <i>Interbank takings</i>	606 109	3 075 716
602	- Intérêts & charges assimilées sur dettes à l'égard de la clientèle / <i>Customer liabilities</i>	7 021 429	11 749 306
603	- Intérêts & charges assimilées sur dettes représentées par un titre / <i>Investment securities</i>	2 907	17 005
605	- Autres intérêts & charges assimilées / <i>Other interest and assimilated expenses</i>	15 334	8 434
607	CHARGES SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>EXPENSES FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS</i>		
608	COMMISSIONS / COMMISSIONS PAID	279 527	1 134 406
609	CHARGES SUR OPERATIONS FINANCIERES / <i>EXPENSES ON FINANCIAL TRANSACTIONS</i>	469 163	2 758 651
610	- Charges sur titres de placement / <i>Investments</i>	0	0
611	- Charges sur opérations de change / <i>Foreign exchange transactions</i>	469 163	2 758 651
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>	70 753	144 825
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>	15 799 172	25 542 767
631	- Frais de personnel / <i>Staff cost</i>	6 485 920	10 995 297
632	- Autres frais généraux / <i>Overhead expenses</i>	9 313 252	14 547 470
640	DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>PROVISIONS FOR DEPRECIATION OF FIXED ASSETS (net)</i>	2 415 329	2 939 478
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>	6 456 195	8 197 099
650	EXCEDENT DES DOTATIONS SUR LE REPRISES DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / <i>EXCES DEPRECIATION ON RECEVORY OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RISKS</i>	0	0
655	CHARGES EXCEPTIONNELLES / <i>EXCEPTIONAL CHARGES</i>	1 550 443	6 211 296
660	PERTES SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>LOSSES FROM PREVIOUS YEAR'S RESULT</i>	795 282	646 088
670	IMPOT SUR LE BENEFICE / <i>INCOME TAX</i>	3 057 732	4 138 489
690	TOTAL DES CHARGES / <i>TOTAL EXPENSES</i>	38 539 374	66 563 562

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE en Milliers de Francs CFA

CONSOLIDATED PROFITS & LOSSES STATEMENT in thousands FCFA

POSTE	PRODUITS / INCOME	MONTANTS NETS	
		2011	2012
700	INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES / <i>INTEREST AND ASSIMILATED INCOME</i>	19 794 127	40 539 958
701	- Intérêts & produits assimilés sur créances interbancaires / <i>Investment placements</i>	898 325	1 604 044
702	- Intérêts & produits assimilés sur créances sur la clientèle / <i>Customer accounts</i>	18 593 210	38 843 340
704	- Intérêts & produits assimilés sur titres d'investissement / <i>Investment securities</i>	302 592	92 574
705	Autres intérêts & produits assimilés / <i>Other interest and assimilated income</i>	0	0
707	PRODUITS SUR CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES / <i>INCOME FROM LEASING AND ASSIMILATED OPERATIONS</i>	0	0
708	COMMISSIONS / <i>COMMISSIONS RECEIVED</i>	5 468 912	10 571 994
709	PRODUITS SUR OPERATIONS FINANCIERES / <i>INCOME FROM FINANCIAL TRANSATIONS</i>	11 008 350	20 001 957
710	- Produits sur titres de placement / <i>Investments</i>	1 465 127	4 199 174
711	- Dividendes & produits assimilés / <i>dividends and assimilated operations</i>	0	0
712	- Produits sur opérations de change / <i>Foreign exchange transactions</i>	7 569 137	12 449 682
713	- Produits sur opérations de hors bilan / <i>Off balance sheet transactions</i>	1 974 085	3 353 101
715	PRODUITS DIVERS D'EXPLOITATION BANCAIRE / <i>OTHER BANKING INCOME</i>	652 872	1 061 384
720	MARGES COMMERCIALES / <i>MARKETING MARGES</i>	0	0
721	VENTES DE MARCHANDISES / <i>SALES OF GOODS</i>	0	0
722	VARIATIONS DE STOCKS DE MARCHANDISES / <i>CHANGES IN INVENTORIES OF GOODS</i>	0	0
730	PRODUITS GENERAUX D'EXPLOITATION / <i>GENERAL REVENUES</i>	0	0
740	REPRISES D'AMORTISSEMENTS ET DE PROVISIONS SUR IMMOBILISATIONS / <i>AMORTIZATION EXPENSES AND IMPAIRMENT OF ASSETS</i>	0	0
745	SOLDE EN BENEFICE DES CORRECTIONS DE VALEURS SUR CREANCES & DU HORS BILAN / <i>NET PROFIT OF VALUE ADJUSTMENTS ON RECEIVABLES AND OFF BALANCE SHEET</i>	3 106 419	7 598 477
750	EXCEDENT DES REPRISES SUR LES DOTATIONS DU FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX / <i>REVERSALS OF FUNDS FOR GENERAL BANKING RSKS AND REGULATED PROVISIONS</i>	347 648	0
755	PRODUITS EXCEPTIONNELS / <i>EXCEPTIONAL INCOME</i>	3 082 448	3 895 712
760	PROFITS SUR EXERCICES ANTERIEURS / <i>NET INCOME FROM PREVIOUS YEARS' RESULTS</i>	983 676	185 710
765	QUOTE-PART DANS LE RESULTAT D'ENTREPRISES MISES EN EQUIVALENCE (+/-) / <i>GAINS ON INVESTMENTS IN AFFILIATES AND SUBSIDIARIES</i>		
780	RESULTAT DE L'EXERCICE (+/-) / <i>NET INCOME OF THE YEAR</i>	-5 905 078	-17 291 630
781	- Part du groupe / <i>Group's share</i>	-5 723 277	-14 001 095
782	- Part des intérêts minoritaires / <i>Minority interest</i>	-181 801	-3 290 535
790	TOTAL DES PRODUITS / <i>TOTAL REVENUE</i>	38 539 374	66 563 562

LE RESEAU *THE NETWORK*



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

Gabon

Siège social et agence principale Libreville

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



Orabank

Tchad

Siège social et agence principale N'djaména

Avenue Charles De Gaulle
BP 804 N'djaména
Tél. : 00 (235) 22 52 26 60
Fax : 00 (235) 22 52 29 05
E-mail : info-td@orabank.net



Orabank

Togo

Siège social et agence principale Lomé

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



Orabank

Bénin

Siège social et agence principale Cotonou

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



Orabank

Mauritanie

Siège social et agence principale Nouakchott

54, avenue du Général Charles De Gaulle
Rue 42-060 Tevragh Zeïna RC 1673
Tél. : 00 (222) 45 29 19 00
Fax : 00 (222) 45 29 13 60



Orabank

Guinée

Siège social et agence principale Kaloum

Avenue de la République
5ème boulevard / 6ème avenue
BP 324 Conakry
Tél. : 00 (224) 6 22 35 90 90
Fax Vsat : (+33) 4 68 23 63 54
E-mail : info-gn@orabank.net



Banque Togolaise de Développement

Siège social et agence principale Lomé

Angle avenues des Nîmes et Nicolas Grunitzky
BP 65 Lomé
Tél. : 00 (228) 22 21 36 41 / 22 21 36 42
Fax : 00 (228) 22 21 44 56
E-mail : togo_devbank@btd.tg

