

PRINCIPES D'EQUATEUR RAPPORT ANNUEL 2011 DE BMCE BANK

SOMMAIRE

1. Engagements par secteur d'activités

2. Analyse de la gestion des risques environnementaux du portefeuille BMCE BANK 2011

- 2.1. Répartition par catégorie de risques
- 2.2. Répartition des catégories de risque par secteur d'activités

3. La finance durable

4. Green Business

- 4.1. Energico
- 4.2. Autres produits verts

5. Un engagement résolu vers la consolidation du Développement Durable comme levier de croissance

- 5.1. Communication et sensibilisation
- 5.2. Reconnaissance internationale et leadership
- 5.3. Le Système de Management Environnemental selon le référentiel ISO 14001

6. Réalisations 2011 dans le cadre de l'implémentation des Principes de l'Equateur et plan d'actions 2012

- 6.1. Les réalisations 2011
- 6.2. Le plan d'action 2012

Annexe 1. Méthodologie et boîtes à outils de l'analyse des risques sociaux et environnementaux

BMCE Bank a commencé à déployer les outils de gestion environnementale et sociale au niveau des processus d'octroi des crédits d'investissement depuis 2008. A fin 2011, elle est en cours d'élargissement de ce process aux crédits de fonctionnement et aux activités de ses principales filiales.

Ce processus s'est de plus en plus consolidé avec l'adhésion aux principes de l'Equateur depuis mai 2010, ce qui a fait de BMCE Bank la première banque au Maroc et dans la région du Maghreb signataire des Principes d'Equateur.

L'adoption de ces Principes, qui constituent un cadre structurant en matière de gestion des risques environnementaux et sociaux dans l'industrie du financement de projets, a été une étape supplémentaire dans la stratégie à long terme de BMCE Bank date en faveur de la durabilité et de la RSE, plus récemment renforcée par la mise en place d'un système de gestion environnementale certifié conformément au référentiel ISO 14001.

1. Engagements par secteur d'activités

D'après le tableau, il est à remarquer que les secteurs suivants : activités financières, Promotion immobilière, production et distribution d'électricité et de gaz et le transport et télécommunications dominent les engagements corporate de la banque avec respectivement des parts de 38,56%, 14,17%, 9,87% et 8,62.

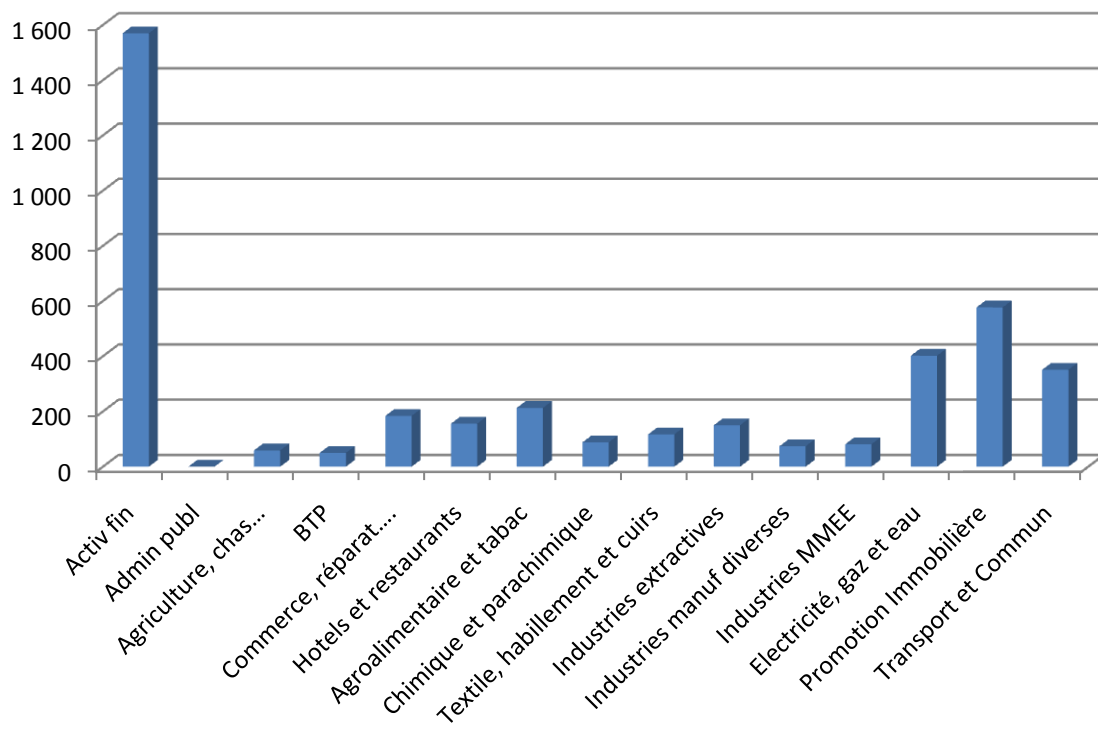
Tab 1 : Répartition des engagements par secteur d'activités

Secteurs	Montant en millions de USD	Large Corporate	% of portfolio	SME	% of portfolio
Activités financières	1 724	1 570	38,56	154	5,75
Administrations publiques	62	0	0,00	62	2,32
Agriculture, chasse et sylviculture	79	59	1,45	20	0,75
Batiments et travaux publics	249	50	1,23	199	7,43
Commerce, réparations automobiles et d'articles domestiques	689	184	4,52	506	18,90
Hotels et restaurants	275	156	3,83	119	4,45
Industries agroalimentaire et du tabac	341	213	5,23	128	4,78
Industries chimique et parachimique	220	88	2,16	133	4,97
Textile, habillement et cuirs	208	117	2,87	91	3,40
Industries extractives	154	150	3,68	5	0,19
Industries manufacturières diverses	333	74	1,82	258	9,64
Industries métallurgiques, mécaniques, électriques et électroniques	174	81	1,99	93	3,47
Production et distribution d'électricité, de gaz et d'eau	466	402	9,87	64	2,39
Promotion Immobilière	1 184	577	14,17	608	22,71
Transport et Communications	588	351	8,62	237	8,85
Total	6 746	4 072	100,00	2 677	100,00

*Le cours appliqué en date du 30 mars 2012 par le Management Risque Groupe est de USD 1 = MAD 8.57s

Le même constat est à faire lorsqu'on analyse les engagements globaux de la banque qui enregistrent les mêmes secteurs en pole position en plus de celui de commerce et réparation d'automobiles.

Répartition des engagements par secteur d'activités



2. Analyse de la gestion des risques environnementaux du portefeuille BMCE BANK 2011

L'analyse est faite sur la base des données recueillies de l'application informatique qui consolide les données sur la gestion des risques sociaux et environnementaux des financements de la banque du 01/01/2011 au 31/12/2011.

2.1. Répartition par catégorie de risques

Le nombre global des dossiers traités et analysés selon la gestion des risques sociaux et environnementaux jusqu'au 31/12/2011 est de 81 dossiers. La répartition par catégorie de risque, faite par les commerciaux de la banque sur la base de la méthodologie de l'IFC, fait apparaître la primauté de la catégorie B avec 36%, suivie de celle A avec 27%, celle de C avec 23% et les intermédiaires financiers (FI) avec 14%.

Tab 2 : Réparation des engagements 2011 par catégorie de risque

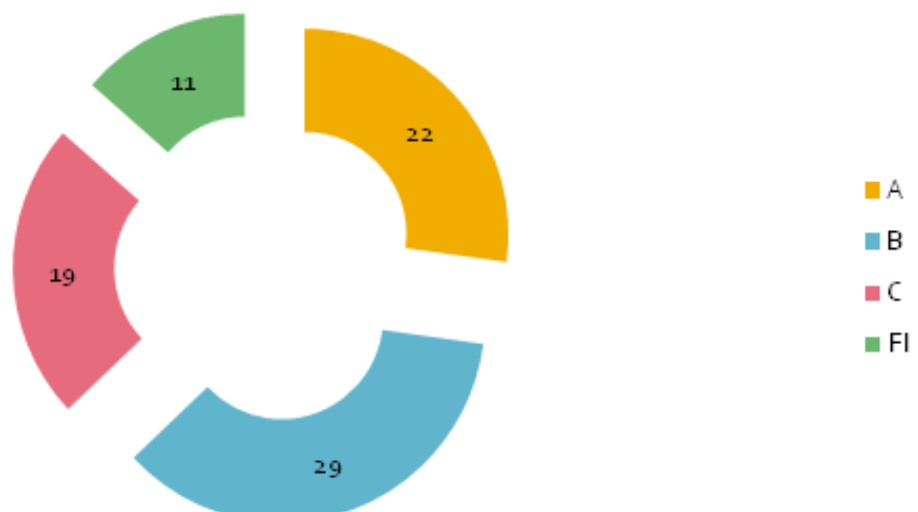
	Number of Projects	% of Projects	Average tenor of loan (months)	Value of exposure (US\$ million)	% of Corporate Portfolio
Category A	22	27%	111.36	354	49%
Category B	29	36%	66.96	148	21%
Category C	19	23%	81.88	46	6%
FI	11	14%	66.16	171	24%
TOTAL	81	100%	-	719	100%

Il s'agit des nouvelles demandes accordées en 2011. Les pourcentages sont calculés sur la base des montants des autorisations 2011 et non des encours présentés au niveau du Tableau N°1.

En analysant les engagements par montant et catégories de risques, on constate, comme la logique le suppose, une part de 49% pour la catégorie A, suivie de 24% pour la catégorie des FI, 21% pour la catégorie B et enfin arrive la catégorie C avec 6% des montants des engagements.

A noter également que les grands dossiers de catégorie A avec des impacts environnementaux significatifs sont analysés à travers des SEDD (Social & Environmental Due Diligence).

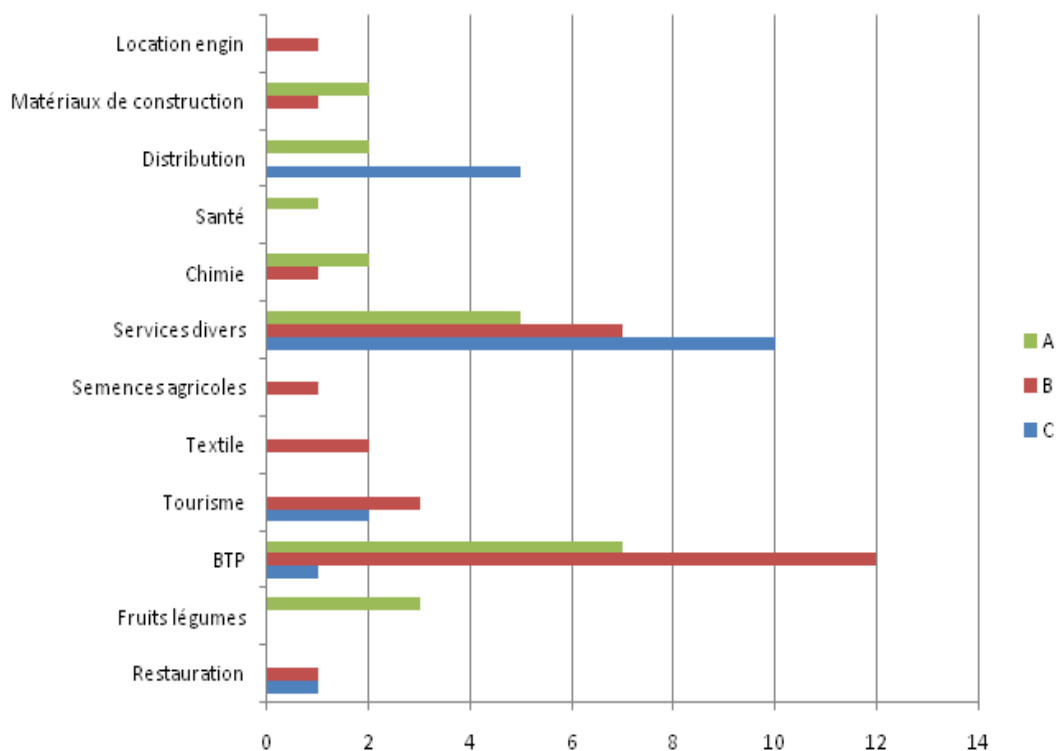
Catégorie de risques



2.2. Répartition des catégories de risque par secteur d'activités

D'après le graphique ci-dessous, nous constatons que la catégorie B prédomine le portefeuille BMCE Bank. Un effort particulier doit être porté sur les dossiers de catégories A après les avoir corrigé de toute erreur commise au niveau de la saisie.

Les secteurs représentant plus de risque pour la banque sont le BTP, les Services Divers, la distribution, les fruits et légumes, la chimie, les matériaux de construction.



3. La finance durable

Durant l'année 2011, la banque a continué ses efforts de financements de projets respectant l'environnement dans le cadre de la finance durable comme le démontre le tableau suivant.

Tab 3 : Quelques projets de la Finance durable

Secteur d'activité	Objet du Financement	Engagement BMCE Bank
Production d'électricité: éolien & cycle combiné	Financement partiel des Projets de production de l'énergie renouvelable (Eolien) ou à cycle combiné (utilisation du Gaz). Objectif des Projets: Economie Co2 avec moins de consommation de Fioul.	US\$ 268 millions
Transport	Achat de Parc de bus nouvelle génération	US\$ 13 millions
Immobilier & Tourisme	Plusieurs Projets intégrés avec la prise en compte des aspects environnementaux (Station d'épuration, consommation de l'énergie,...)	US\$ 18,3 millions
Distribution d'eau & d'électricité	Financement des Investissements liés à l'infrastructure eau, assainissement et électricité. Objectif: meilleure utilisation des ressources et accès de la population à ces ressources.	US\$ 210 millions
Dessalement d'eau	Dans le cadre d'une concession, le projet consiste en installation d'une unité de dessalement d'eau de Mer pour une population cible de plus d'un million d'habitants.	US\$ 140 millions
Sidérurgie, Cimenterie, Infrastructure portuaire, aéroportuaire ...	Financement D'une Centrale de recyclage des eaux de process; D'une station d'épuration ; Des Projets d'efficacité énergétique utilisant la cogénération ; D'usine d'acide phosphorique (avec plan des maîtrise des risques S&E).	US\$ 240,6 millions

**Le cours appliqué en date du 30 mars 2012 par le Management Risque Groupe est de USD 1 = MAD 8.57s*

BMCE Bank s'engage de plus en plus à accompagner les efforts du Maroc dans le financement des secteurs et projets respectueux de l'environnement. Ainsi, plusieurs actions liées à la finance durable sont ciblées, telles que :

- Le financement de l'efficacité énergétique et des énergies renouvelables ;
- Les fonds de dépollution tel que le FODEP ;
- Les lignes de financement en leasing du matériel permettant une meilleure efficacité énergétique ;

- Les lignes de financement en leasing du matériel permettant la production de l'énergie « énergies renouvelables ».

4. Green Business

Soucieuse d'offrir à sa clientèle des solutions de financement en adéquation avec les besoins en financement durable, BMCE Bank a lancé le premier produit « vert » sur le marché marocain en 2011 et poursuit le développement de nouveaux produits pour le segment des particuliers.

4.1. ENERGICO

Lancé en 2011 et commercialisé en 2012, ENERGICO est un Crédit Moyen Terme destiné à financer l'acquisition d'équipements répondant à un objectif de prise en compte des enjeux d'«efficacité énergétique».

ENERGICO finance les investissements suivants:

- L'acquisition d'équipement permettant la réduction de la consommation d'énergie ;
- L'extension et la modernisation de l'activité par des investissements intégrant des équipements ou des technologies réalisant une meilleure « efficacité énergétique ».

4.2. Autres produits verts

Des études sont en cours pour essayer d'analyser les opportunités du marché marocain concernant des produits de financements pour les segments aussi bien des entreprises que des particuliers.

En effet, du financement des énergies renouvelables vers celui de l'efficacité énergétique en passant par celui de la construction durable, certaines niches peuvent être couvertes par aussi bien des crédits à la consommation que par des lignes de crédits ou encore par du financement en mode leasing.

5. Un engagement résolu vers la consolidation du Développement Durable comme levier de croissance

5.1. Communication et sensibilisation

Plusieurs actions de sensibilisations ont été organisées au profit de l'ensemble des prestataires externes permanents et des employés des sociétés telles que de sécurité, gardiennage, nettoyage afin de partager les valeurs et la politique environnementale de BMCE Bank et s'inscrire dans une démarche responsable de gestion des impacts directs.

Anuellement, la Journée de la Terre est célébrée à BMCE Bank à travers l'organisation de séances de sensibilisation aux éco-gestes au profit des enfants des collaborateurs et réalisation d'ateliers thématiques de peintures et dessins illustrant l'engagement des enfants pour protection de l'environnement. Les œuvres des enfants sont accrochées au niveau des restaurants du siège et du club.

5.2. Reconnaissance internationale et leadership

Les actions environnementales de BMCE Bank durant l'année 2011 ont été valorisées par l'attribution du prix « Top Performer RSE Maroc » de l'agence européenne de notation VIGEO, en janvier 2012, couronnant 2 domaines :

- La contribution aux causes d'intérêt général à travers les activités de la Fondation BMCE Bank pour l'Education et l'Environnement ;
- La stratégie environnementale de BMCE Bank à travers le déploiement du SEMS et du SME.

Pari ailleurs, BMCE Bank a été sollicitée, par plusieurs partenaires internationaux, pour présenter son expérience de gestion des risques coaux et environnementaux de ses financements dans plusieurs événements en Europe, Afrique et Moyen Orient.

BMCE Bank œuvre dans le cadre d'une politique de partage d'expériences visant à répliquer des modèles de succès en Afrique subsaharienne par le déploiement, dans un premier temps, du Système de Gestion Environnementale et Sociale au sein de Bank Of Africa, sa filiale africaine.

Par ailleurs, et en cohérence avec notre approche proactive, BMCE Bank a rejoint le groupe de travail des Principes de l'Equateur de sensibilisation Afrique / Moyen-Orient pour promouvoir les meilleures pratiques Environnementales et Sociales dans la région.

5.3. Le Système de Management Environnemental selon le référentiel ISO 14001

Dans le cadre du projet d'implémentation d'un système de management de l'environnement (SME) au niveau de l'ensemble des sites et activités bancaires, BMCE Bank a passé avec succès en juin 2011 l'audit de certification ISO 14001 avec un score de zéro non-conformité. Elle est devenue ainsi la première banque au Maroc et dans la région Moyen-Orient Afrique du Nord à se voir attribuer une telle distinction décernée par le Bureau Veritas Certification.

La certification ISO 14001, qui a porté sur un périmètre composé du siège social de la Banque, de son réseau et du club BMCE, consacre la mobilisation et l'engagement de l'ensemble des collaborateurs, au sein du Réseau et des entités centrales de BMCE Bank pour la mise en place d'un SME visant l'amélioration de la performance environnementale de la banque, à travers les axes suivants :

- Assurer la maîtrise des impacts environnementaux significatifs directs liés au fonctionnement courant de l'institution: (i) la consommation en eau, électricité et papier, (ii) les rejets que sont déchets, gaz (transport), bruits (chantiers et installations techniques), odeurs (locaux techniques et chantiers) ainsi que (iii) les situations accidentelles (déversement de produits chimiques, incendie...);
- Assurer la maîtrise des impacts environnementaux indirects: l'enjeu étant de sensibiliser la clientèle par rapport aux impacts potentiellement préjudiciables sur le plan social et environnemental des projets financés par la banque ;
- Développer les activités d'étude et de financement vert destinées aux projets liés aux métiers du développement durable et notamment ceux de l'efficacité énergétique et des énergies renouvelables.

6. Réalisations 2011 dans le cadre de l'implémentation des Principes de l'Equateur et plan d'actions 2012

6.1. Les réalisations 2011

Durant l'année 2011, et dans le cadre de la poursuite de l'implémentation des EPs au sein des process métiers de BMCE Bank, plusieurs actions ont été réalisées. En effet :

- ▶ Un important effort de formation des commerciaux sur les nouvelles procédures de financement de projets a été accompli tout au long de l'année avec un renforcement de la sensibilisation sur les avantages de l'application des EP au financement de projets ;
- ▶ Une analyse systématique des rapports Environnementaux et Sociaux fournis par les clients assujettis aux PE a été renforcée ;
- ▶ Une évaluation annuelle est réalisée pour mesurer le degré de la conformité de BMCE Bank aux engagements EP et mettre en œuvre un plan d'actions pour l'amélioration continue ;
- ▶ Un projet de refonte du système d'information de la banque avec l'intégration des exigences EP dans l'analyse risque des projets financés ;
- ▶ Une amélioration du suivi des projets à haut risque (catégorie A) grâce à la réalisation automatique d'une due-diligence sociale et environnementale ;

6.2. Le plan d'actions 2012

Courant l'année 2012 plusieurs actions seront entreprises :

- ▶ L'effort de formation et de sensibilisation aussi bien de la force commerciale que des partenaires de la banque (clients et prestataires) sera renforcé tout au long de l'année ;
- ▶ En collaboration avec les entités métiers concernées, la réflexion sera lancée pour améliorer les outils d'évaluation des Principes de l'Equateur dans les procédures de la banque ;
- ▶ Par ailleurs, et sans essayer de toucher au positionnement concurrentiel de la banque, l'étude sera lancée pour voir le comment de la standardisation de l'intégration des clauses EP dans le contrat du crédit avant l'approbation du prêt.

Annexe 1. Méthodologie et boîtes à outils de l'analyse des risques sociaux et environnementaux

1. Les outils de l'analyse du risque social et environnemental

Depuis 2008, année de la mise en place du SEMS (Social & Environmental Management System), BMCE Bank a développé une boîte à outils afin d'aider les commerciaux et les analystes risque dans leur métier de bien gérer les risques sociaux et environnementaux des projets financés. Des outils ont été développés en interne et d'autres en partenariat avec nos partenaires de référence dans ce domaine comme l'IFC.

Ainsi, l'implémentation des engagements de BMCE Bank en matière d'analyse S&E des projets d'investissement, a bénéficié de la mise en place d'une application informatisée en ligne, fournissant les questionnaires sectoriels et générant les recommandations ainsi que les plans d'atténuation à proposer et discuter avec les clients.

Par ailleurs, et au profit des CRM et des analystes risque, l'intranet de la banque a été alimenté par plusieurs documents et outils:

- ▶ Réglementation sociale et environnementale nationale ;
- ▶ Normes de performance et recommandations de la SFI ;
- ▶ Directives sectorielles de santé et de sécurité de la SFI ;
- ▶ Liste d'exclusion ;
- ▶ Directives sectorielles du FMO ;
- ▶ Guide pratique de l'utilisation de l'application SEMS en ligne ;
- ▶ Questionnaires sectoriels.
- ▶ Glossaire des principaux concepts utilisés.

2. La méthodologie de l'analyse du risque social et environnemental

Inspirée de la démarche de l'IFC, l'approche méthodologique d'analyse des risques Sociaux et Environnementaux au sein de BMCE Bank, suit le cheminement suivant :

- Le renseignement de la fiche signalétique client et crédit ;
- La catégorisation du niveau du risque du projet en question (A, B, C ou FI) basée sur le niveau de risque potentiel (A pour risque potentiel élevé, B moyen, C pour les sociétés de service et FI pour les intermédiaires financiers), avec des exigences Environnementales et & Sociales variant en fonction de la catégorisation du projet:
 - **Catégorie A:** Projets présentant des impacts sociaux et environnementaux significatifs, irréversibles, voire sans précédent ;

- **Catégorie B:** Projets présentant potentiellement des impacts sociaux et environnementaux peu nombreux, limités généralement au site du projet, réversibles et faciles à traiter par des mesures d'atténuation;
 - **Catégorie C:** Projets d'entreprises de services présentant des impacts sociaux et environnementaux minimes ou nuls.
 - **Catégorie FI :** intermédiaires financiers.
- Le choix du questionnaire d'analyse des risques par secteur ou sous-secteur ;
 - L'envoi du questionnaire aux clients pour collecter les informations sur le projet ;
 - Le renseignement des réponses du questionnaire sur l'application SEMS ;
 - L'intégration de l'analyse Environnementale et Sociale dans les documents de prêt;
 - La discussion avec le client des recommandations issues du plan d'actions pour minimiser et atténuer les risques potentiels ;
 - Le suivi du projet avec le client sur la base du plan d'actions initié.