



Rapport 2016 des Principes de l'Equateur

31 Juillet 2017



BMCE BANK OF AFRICA
البنك المغربي للتجارة الخارجية إفريقيا



Sommaire

Introduction	3
Quels sont les Principes de l'Equateur ?	3
Implémentation des Principes de l'Equateur à BMCE Bank	4
Gestion des risques sociaux et environnementaux	4
Formation sur la gestion des risques sociaux et environnementaux	5
Nouvelle approche méthodologique basée sur le Financement à Impact Positif	7
Reporting Principes de l'Equateur	8
Financements de projets	9
Prêts aux Entreprises liés à un projet	10
Les organismes de contrôle indépendants	11
Reporting additionnel	12
Répartition par Catégorie	12
Répartition par Secteur	13

Introduction

Le présent rapport donne une vue d'ensemble des nouvelles données couvrant l'exercice 2016 (1^{er} janvier au 31 décembre 2016). Les opérations recensées sont évaluées selon les exigences de la 3^{ème} version des Principes de l'Equateur (EPIII), entrée officiellement en vigueur le 4 juin 2013. Ce reporting intègre les projets analysés et accordés avec un zoom sur les projets ayant atteint le closing financier en 2016.

Quels sont les Principes de l'Equateur ?

Les **Principes de l'Equateur (EP)** sont un **cadre de référence du secteur financier** visant à identifier, évaluer et gérer les risques environnementaux et sociaux des projets. Leur vocation est d'assurer que les projets financés et conseillés sont développés de manière socialement responsable et reflètent les meilleures pratiques d'une gestion écologiquement rationnelle.

Établis en 2003 par une dizaine de banques sur la base des Normes de performance de l'IFC en matière de durabilité environnementale et sociale, et les Directives environnementales, sanitaires et sécuritaires du Groupe de la Banque mondiale, les Principes de l'Equateur ont été actualisés en 2006 (EPII) puis en 2013 (EPIII), tenant compte des évolutions des bonnes pratiques et de l'extension du périmètre d'application incluant désormais les prêts aux entreprises liés à un projet et les prêts-relais.

91 institutions financières ont adopté les Principes de l'Equateur dans 37 pays couvrant plus de 70 % de la dette des Project Finance internationaux sur les marchés émergents. BMCE Bank en est membre depuis 2010.

Renseignez-vous sur les Principes de l'Equateur sur le site officiel

www.equator-principles.com

Implémentation des Principes de l'Equateur au sein de BMCE Bank

Le 10 Mai 2010, BMCE Bank est devenue la 1^{ère} banque marocaine à avoir adhéré aux Principes de l'Equateur. Ce nouveau jalon de sa démarche en faveur d'une finance durable confirme l'engagement résolu de la banque et de son Groupe à promouvoir des projets socialement responsables et respectueux de l'environnement. D'un point de vue opérationnel, cet engagement se traduit par l'adoption de méthodologies de gestion permettant d'identifier, d'évaluer et de gérer les risques environnementaux et sociaux des projets, et de proposer des mesures visant à minimiser, atténuer et compenser les impacts adverses des projets financés.

En tant qu'institution financière adhérent à ces Principes, BMCE Bank effectue une évaluation qui tient compte de l'analyse des aspects sociaux et environnementaux, prenant également en compte la nature du projet, sa situation géographique, ainsi que ses impacts environnementaux et sociaux potentiels.

La mise en œuvre des Principes de l'Equateur comprend les étapes suivantes :

- La catégorisation
- La collecte des informations et des données relatives aux projets
- La visite de terrain pour les projets de catégorie A et certains B
- L'analyse des risques sociaux et environnementaux (S&E) des projets
- La proposition d'un plan d'actions
- Le monitoring du plan d'actions contractuel

La Direction Développement Durable (DD) de BMCE Bank est responsable de la surveillance et de la mise en œuvre des EP, en coordination avec les Directions Investissements et Financements Structurés (DIFS) et Risques Groupe, ainsi que le réseau. La Direction DD fonctionne indépendamment de la DIFS.

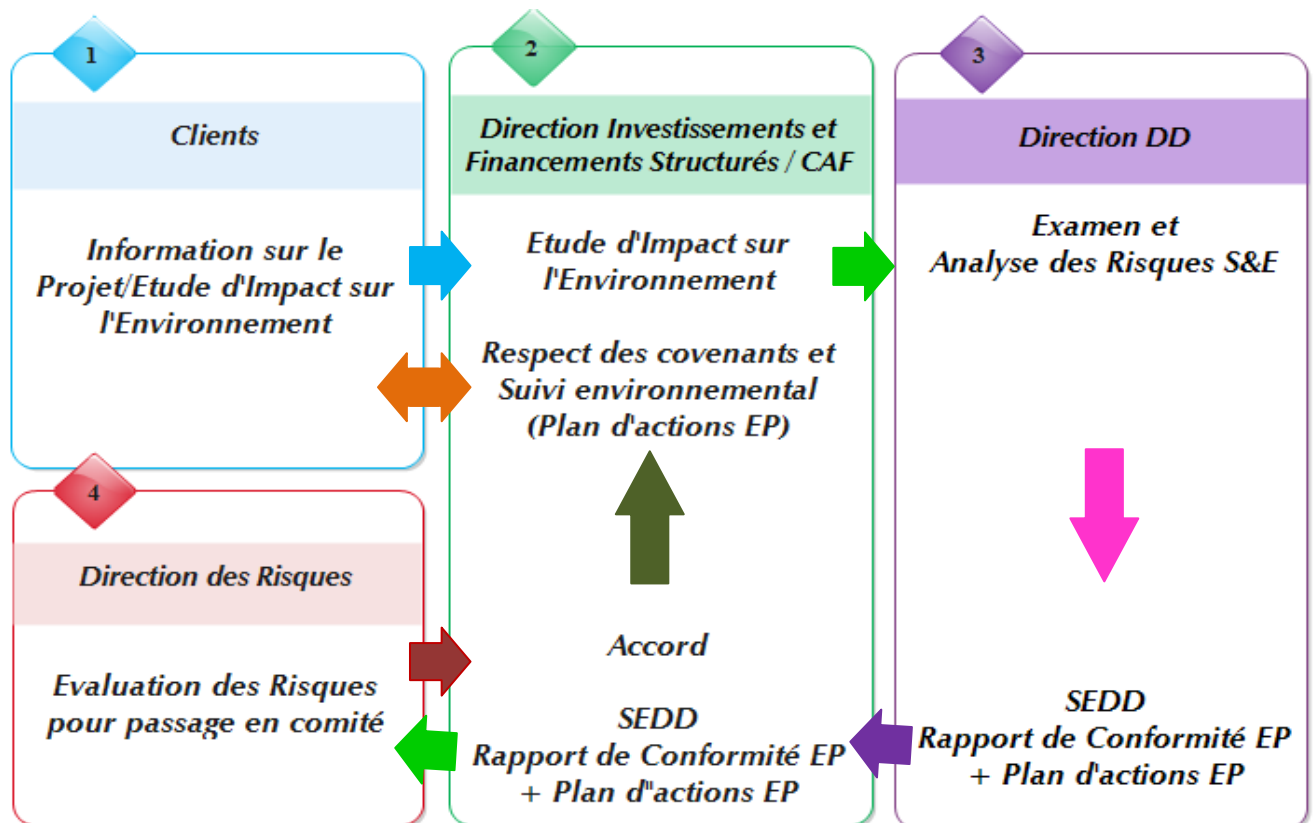
Gestion des risques sociaux et environnementaux

Les étapes de la gestion des risques sociaux et environnementaux sont les suivantes :

1. La Direction Investissements et Financements Structurés (DIFS) et les Centres d'Affaires concernés (CAF) demandent l'Etude d'Impact sur l'Environnement et les informations sur le projet pour renseigner la fiche SEMS (questionnaire sectoriel pour l'évaluation des risques, Système de gestion environnementale et sociale).
2. La Direction DD procède à l'analyse de l'Etude d'Impact sur l'Environnement à travers la réalisation de la due diligence Sociale et Environnementale (SEDD) selon les exigences de l'IFC. Suite à la SEDD, un rapport de conformité aux Principes de l'Equateur est préparé par la Direction DD.

3. Ces deux rapports sont soumis à la Direction Investissements et Financements Structurés / CAF qui les transmettent à la Direction Risques Groupe.
4. Après accord, la Direction DD communique le plan d'actions au client à travers la DIFS/CAF.

Le schéma ci-dessous résume la structure organisationnelle au sein de BMCE Bank pour la gestion des risques sociaux et environnementaux :



➤ Formation sur la gestion des risques sociaux et environnementaux

En 2016, BMCE Bank a poursuivi les cycles de formation EP destinés au réseau Entreprise (Maroc) permettant de garantir la prise en compte des risques S&E dans le processus de décision et d'assurer une meilleure mise en œuvre des procédures et des engagements E&S. Cette mise en œuvre comprend les étapes suivantes :

- La catégorisation
- La collecte des informations et des données relatives aux projets
- La visite de terrain pour les projets de catégorie A et certains B
- L'analyse des risques sociaux et environnementaux (S&E) des projets
- La proposition d'un plan d'actions

Ces programmes ciblés et adaptés ont permis la **formation de 74% des collaborateurs** (Chargés d’Affaires et Chargés de Compte entreprise) sur la Gestion des Risques Sociaux et Environnementaux.



A l’échelle Afrique en 2016, 85% des filiales du Groupe Bank of Africa ont bénéficié d’un séminaire de formation sur « Comment maîtriser durablement les Risques Environnementaux et Sociaux ? » organisé à Dakar, au Sénégal.

L’objectif de ce séminaire auquel étaient conviées 15 filiales de BOA était de :

- Comprendre les principaux éléments d’un Système de gestion S&E
- Acquérir des compétences pratiques pour la gestion des risques S&E
- Créer une synergie entre les différents acteurs de la gestion des risques S&E au sein du Groupe BMCE Bank Of Africa
- Présenter le retour d’expérience de BMCE Bank relatif au SEMS/EP et les opportunités d’affaires (MorSEFF, Fonds ISR et autres initiatives engagées).



Les formations EPIII se sont déroulées en deux étapes, la 1^{ère} comprenant un volet théorique avec :

- Un aperçu sur l'importance de la finance durable et le lien entre les risques sociaux et environnementaux (S&E) et la finance
- Une explication du contexte réglementaire nationale
- Une présentation générale des Principes de l'Equateur et leur histoire
- Une présentation approfondie dix Principes de l'Equateur illustrée par des exemples concrets et des huit normes de performance de l'IFC
- Une présentation de la méthodologie de maîtrise des risques S&E
- Une discussion sur les avantages des principes de l'Equateur ainsi que les difficultés rencontrées lors de leur application

La seconde étape portant sur l'application pratique des **Principes de l'Equateur** à travers des exercices d'évaluation comprenant :

- des **questions** liées la **catégorisation**
 - des **questions** sur le type **de (s) risque(s)**
 - une **étude de cas concret** à étudier (une directive sectorielle a été distribuée pour aider les participants à répondre aux questions posées).
- **Nouvelle approche méthodologique basée sur le Financement à Impact Positif**

Notre ambition en 2017 est de développer une nouvelle méthodologie d'analyse et d'évaluation des risques sociaux et environnementaux. L'objectif de cette nouvelle approche, basée sur les 17 Objectifs de Développement Durables (ODD) des Nations Unies, est de contribuer à favoriser un développement plus durable tout en permettant une évaluation globale des impacts positifs et négatifs des projets financés sur l'environnement économique, écologique et humain.

BMCE Bank of Africa, aux côtés de près de 20 banques et investisseurs internationaux leaders sur leur marché, ont procédé le 30 janvier à Paris, au lancement officiel des « **Principes pour le Financement à Impact Positif** », un cadre international inédit destiné aux acteurs du secteur financier pour évaluer la dimension durable de leurs actifs.

En adhérant à ces principes, BMCE Bank of Africa renforce son positionnement en tant qu'acteur régional de référence, précurseur dans la promotion d'une Finance à Impact Positif. Un acte fort du Groupe, qui traduit la déclinaison de ses engagements en matière de Finance Durable, à travers une stratégie de financement de projets propres, à faible émission carbone, profitant à tous.

Il s'agit de développer:

Un Cadre commun pour aider la communauté financière et un ensemble plus large d'acteurs publics et privés à identifier, évaluer et promouvoir des activités, des entités et des projets à impact positif.

Une Approche collaborative axée sur la résolution des problèmes et la mise en œuvre de nouveaux modèles commerciaux et approches de financement.

Reporting Principes de l'Equateur

Les transactions EP ayant atteint le closing financier en 2016 sont présentées au sein du tableau 1 pour les Financements de Projets et le tableau 2 pour les prêts aux entreprises liés à un projet. Les projets identifiés et analysés impliquent l'application des huit normes de performance de l'IFC et les principes de l'Equateur 1 à 10 (en fonction de la catégorie).

➤ **Financement de projets**

Courant 2016, 7 opérations identifiées sous le prisme des Principes de l'Équateur ont atteint le closing financier. 14% des transactions signées sont de catégorie A et 43% de catégorie B et C. L'ensemble des projets sont situés dans les pays non-désignés (Afrique). Le tableau 1 montre la répartition des transactions EP 2016, comparée à celles de 2015.

Tableau 1: Ventilation des projets 2016 comparée à 2015, conformément aux exigences minimales de reporting

Opérations analysées par BMCE Bank	2016				2015			
	Total	A	B	C	Total	A	B	C
Par catégorie¹	7	1	3	3	3	1	2	-
Par secteur								
Mine	-	-	-	-	-	-	-	-
Infrastructure	6	-	3	3	1	1	-	-
Pétrole & Gaz	-	-	-	-	-	-	-	-
Energie	1	1	-	-	1	-	-	-
Autres	0	-	-	-	2	-	2	-
Par Coût (USD M)	258.6	69	58.4	158.2	107	72.5	34.5	-
Par région								
Amériques	-	-	-	-	-	-	-	-
Europe, Moyen Orient et Afrique	7	1	3	3	3	1	2	-
Asie Pacifique	-	-	-	-	-	-	-	-
Par désignation des pays²								
Pays désignés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pays non-désignés	7	1	3	3	3	1	2	-
Par revue indépendante³								
Oui	1	1	-	-	1	1	-	-
Non	6	-	3	3	2	-	2	-
Par nom des projets⁴	2	-	2	-	2	-	2	-

1.Catégorie **A (Risque Fort)** : Projets présentant des impacts sociaux et environnementaux significatifs, irréversibles, voire sans précédent ; Catégorie **B (Risque Moyen)** : Projets présentant des impacts sociaux et environnementaux peu nombreux, limités, réversibles et faciles à traiter par des mesures d'atténuation ; Catégorie **C (Risque Faible)** : Projets présentant des impacts sociaux et environnementaux minimales ou nuls.

2.Pays Désignés est défini pour inclure les pays connus comme «pays à revenu élevé de l'OCDE». Les projets dans les pays désignés sont analysés conformément aux lois et règlements du pays. **Les projets dans les pays «non-désignés» sont évalués conformément aux lois locales, aux normes de performance de l'IFC, aux directives EHS de la Banque Mondiale et aux 10 Principes de l'Équateur.**

3.Revue indépendante : l'examen des Documents d'évaluation, y compris la documentation SEMS et PGES et du processus de Participation des parties prenantes, réalisé par un Consultant environnemental et social indépendant.

4.Reporting relatif au Nom des projets indique le nombre de clients qui ont accepté que les détails du projet de haut niveau puissent être divulgués sur le site de l'Association des Principes de l'Équateur.

➤ **Prêts aux Entreprises liés à un projet**

Le tableau ci-dessous présente les 2 Prêts aux entreprises liés à un projet ayant atteint le closing financier durant la période de reporting. La ventilation (Tableau 2) illustre la répartition par catégorie, par secteur, par coût, par région, par désignation des pays et par revue indépendante.

Tableau 2: La ventilation des projets ayant atteint le closing financier en 2016 conformément aux exigences minimales de reporting

Opérations analysées par BMCE Bank	2016				2015			
	Total	A	B	C	Total	A	B	C
Par catégorie¹								
	2	-	-	2	-	-	-	-
Par secteur								
Mine	-	-	-	-	-	-	-	-
Infrastructure	-	-	-	-	-	-	-	-
Pétrole & Gaz	-	-	-	-	-	-	-	-
Energie	-	-	-	-	-	-	-	-
Autres	2	-	-	2	-	-	-	-
Par coût (USD M)								
	310.5	-	-	310.5	-	-	-	-
Par région								
Amériques	-	-	-	-	-	-	-	-
Europe, Moyen Orient et Afrique	2	-	-	2	-	-	-	-
Asie Pacifique	-	-	-	-	-	-	-	-
Par désignation des pays²								
Pays désignés	-	-	-	-	-	-	-	-
Pays non-désignés	2	-	-	2	-	-	-	-
Par revue indépendante³								
Oui	-	-	-	-	-	-	-	-
Non	-	-	-	2	-	-	-	-

Les organismes de contrôle indépendants

Dans le cadre du Système de Management de l'Environnement (SME), un GAPE (Groupe d'amélioration de la performance environnementale) a été spécialement conçu pour évaluer et maîtriser les impacts indirects des activités financées par la banque.

En plus de ce GAPE, BMCE Bank s'appuie sur des cabinets externes tels que Vigeo Eiris et Bureau Veritas pour évaluer ses impacts indirects causés par les activités de ses clients.



Vigeo Eiris est le 1^{er} leader européen de la notation extra-financière. L'agence évalue le niveau d'intégration par les organisations de facteurs ESG à leur stratégie, leurs opérations et leurs fonctions managériales. Avec en ligne de mire, la promotion de la performance économique et de l'investissement responsable, sources de création de valeur durable.



Bureau Veritas est une société de services et prestations couvrant l'inspection, l'audit, les tests jusqu'à l'analyse, couvrant divers domaines. Ses activités principales sont la certification, l'évaluation de conformité, la formation, et le conseil. Présente dans 140 pays, elle s'appuie sur un réseau de 900 implantations, employant 52 148 personnes.

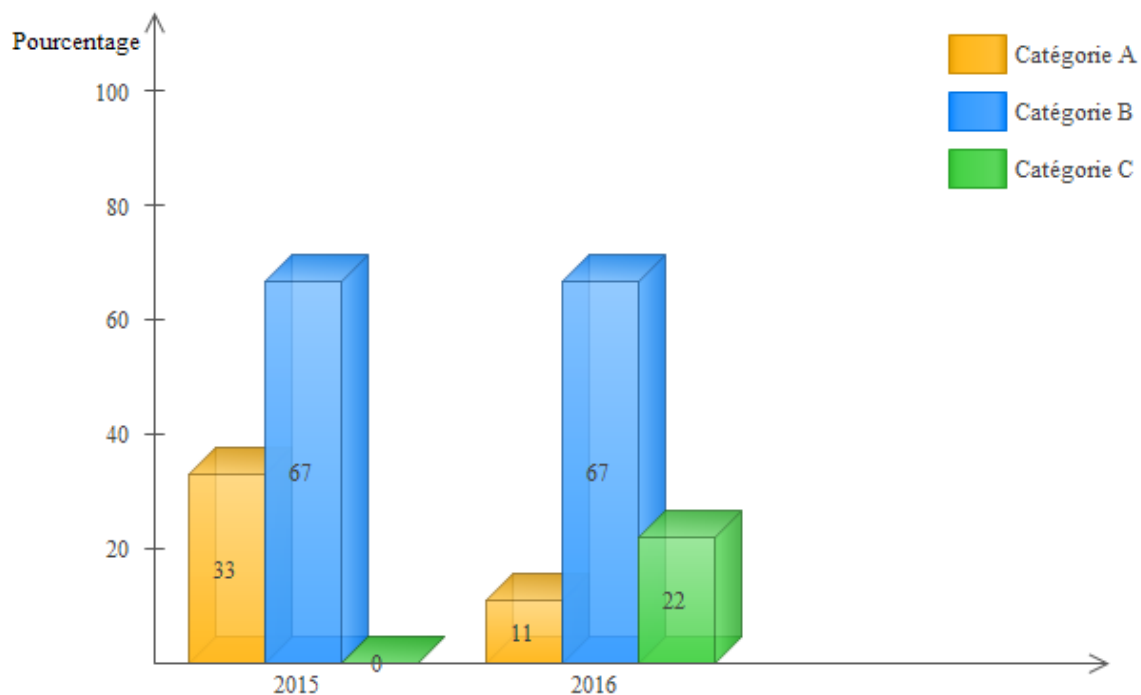
Reporting Additionnel

Courant 2016, 9 projets ayant atteint le closing financier sont éligibles aux Principes de l'Équateur, contre 3 en 2015. Ces projets incluent les financements de projet et les Prêts aux Entreprises liés à un projet.

L'analyse des dossiers, ayant atteint le closing financier, révèle que la catégorie B prédomine avec un pourcentage de 67% du coût global, soit un total de 3 dossiers/9, la catégorie C représente 22% et 11% pour la catégorie A. Les graphiques démontrent un comparatif de la répartition par catégorie, par secteur de l'ensemble des projets ayant atteint le closing financier en 2016.

➤ **Répartition par Catégorie**

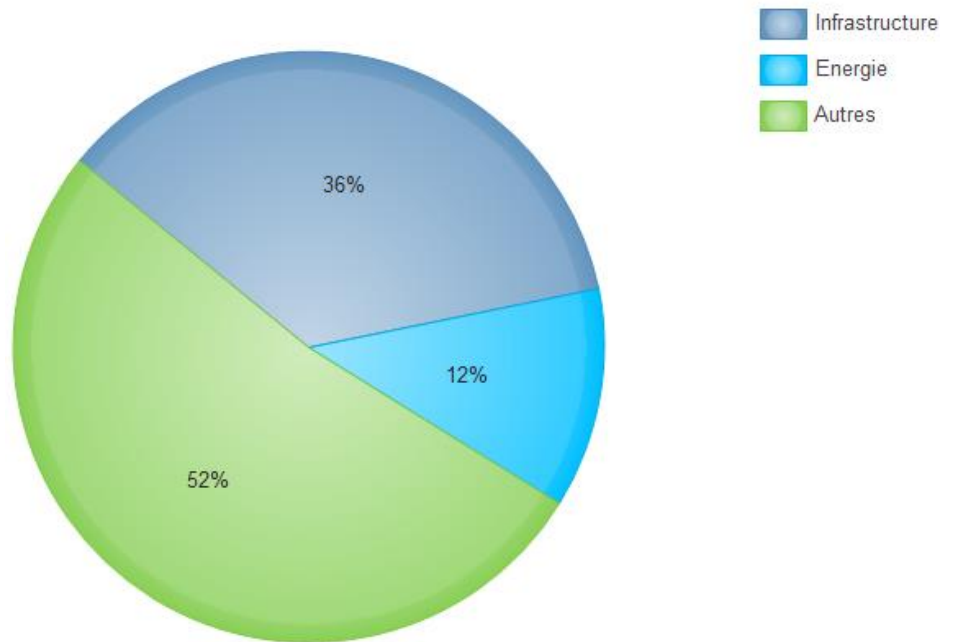
Comparatif des projets ayant atteint le closing financier par Catégorie (2015-2016)



➤ **Répartition par Secteur**

Les graphiques ci-dessous représentent la répartition des coûts par secteur et par nombre des 9 transactions identifiées.

• **Par secteur**



• **Par nombre de projet**

