



BMCE BANK OF AFRICA GREEN BOND REPORT
Du 01 JANVIER 2018 AU 31 DECEMBRE 2018

RESUME DU FRAMEWORK: BMCE BANK OF AFRICA GREEN BOND

USE OF PROCEEDS

1. Energies Renouvelables:
 - Centrales hydroélectriques dont la capacité installée est inférieure à 15 MW
 - Turbines éoliennes
 - Systèmes de combustion à bio masse produisant de la chaleur et/ou de l'électricité
 - Centrales solaires thermiques
 - Systèmes de production d'eau chaude pour les procédés de traitement et/ou le chauffage/rafraîchissement de locaux et/ou l'eau chaude sanitaire
 - Systèmes de séchage à basses/hautes températures
 - Centrales solaires photovoltaïques (projets de fermes solaires, intégration industrielle & formation, unité d'assemblage de panneaux
 - Utilisation de l'énergie géothermique avec/sans pompes à chaleur (essai de forage et de pompage)
 - Stations et/ou moteurs au biogaz (déchets agricoles, municipaux, industriels, traitement des eaux usées).
-
2. Efficacité énergétique:
 - Investissements dans des équipements, technologies ou projets permettant de réaliser au moins 20 % d'économies d'énergie (30% pour les bâtiments commerciaux) ou une réduction des émissions de CO2 d'au moins 20 % par rapport aux équipements typiquement disponibles sur le marché (« ligne de base Maroc »). La ligne de base est déterminée par les experts mandatés par la banque dans le cadre des études techniques des Projets sélectionnés.

SELECTION ET EVALUATION DES PROJETS

Le processus d'évaluation et de sélection des projets éligibles au financement est formalisé et documenté. Il est déployé en appui sur :

- Les exigences d'allocation des fonds, basées sur la définition des catégories de projets éligibles
- la conduite de due diligences et d'analyses additionnelles d'éligibilité des projets, en ligne avec les normes de performance de l'IFC (International Finance Corporation), des Principes de l'Equateur et des bonnes règles de gestion client (Know Your Customer).

ALLOCATION DES FONDS

Le Green Bond BMCE Bank of Africa et le produit net du montant de l'émission est géré au sein de la trésorerie, puis alloués à des sociétés projets ou entreprises clients sous forme d'octroi de crédits, sur la base des projets sélectionnés par l'équipe projet Green Bonds :

- Les fonds levés sont utilisés initialement pour financer un pool d'actifs existants, impliquant une allocation des liquidités à des projets éligibles. La banque entame une démarche d'identification et de sélection de projets, sous réserve que ces derniers aboutissent, afin d'atteindre 60% d'utilisation du produit net de l'émission sur une période de 12 mois et 80% sur une période de 24 mois à partir de la date de l'émission. En effet, 100% du produit net de l'émission a été utilisé, et ce au 31 décembre 2017.
- Au fur et à mesure, et sur toute la durée de maturité de l'émission, les fonds levés sont utilisés pour financer des projets, qui sont et seront intégrés au pool d'actifs, le montant des encours de prêts attribués aux projets éligibles restant au minimum équivalent au montant de l'émission, sur la base d'une vérification annuelle au 31/12. A cet effet, 100% du montant du Green Bond a été débloqué et a servi exclusivement au financement du projet KHALLADI. Ainsi, les actifs du projet KHALLADI sont, au moins en partie, financés par le Green Bond.

En cas de suspension du crédit, la Banque utilisera le produit de l'émission pour financer d'autres projets éligibles conformes aux exigences actuelles d'allocation des fonds et au

La banque suit l'allocation des fonds à chaque projet éligible. Cette surveillance est intégrée dans le processus annuel de reporting financier.

REPORTING

Bank s'engage à rendre compte annuellement dans le rapport financier annuel et sur toute la durée de l'émission, sur les projets financés par l'émission Green Bond. Ce reporting se matérialisera par la publication d'un rapport annuel transmis aux investisseurs et accessible publiquement.

Le reporting comprendra des éléments sur l'allocation des fonds :

- La liste des projets financés par l'émission
- Le pourcentage du montant total alloué par rapport au montant total de l'émission.
- Les économies d'énergie en MWh Les émissions de CO2 évitées
- La production d'énergie renouvelable en MWh.
- La capacité d'énergie renouvelable installée en MWh.

Seront mentionnés si l'information est disponible : « Total d'emplois créés et/ou de personnels formés » et « Total des populations non délocalisées et montant total des indemnités le cas échéant ». L'attestation de conformité de l'utilisation des fonds, en rapport avec l'objet de l'émission, délivrée par les CAC.

Et, suite au Second Opinion de Vigeo en 2017, le prochain est prévu en 2019.

REPORTING DE L'EXERCISE 2018

Le tableau suivant récapitule les résultats de cette opération

Tableau de référence pour l'énergie éolienne/efficacité énergétique

Type de l'impact	Catégorie de l'impact	Indicateurs d'impact /	Impact (+ ou -)				
Social	Nuisances sonores	Le bruit généré ne doit pas entrainé une augmentation de l'intensité du bruit de fond supérieure à 3 dB à l'emplacement du récepteur le plus proche.	Selon l'étude acoustique du projet, le bruit généré par les éoliennes est inférieur à 3db à l'emplacement du récepteur le plus proche				
	Déplacement économique	Nombre de personnes impactées (en cours)	Aucun déplacement n'a été opéré, lié à la construction du projet				
	Déplacement physique		Aucun déplacement n'a été opéré, lié à la construction du projet				
	Conditions de travail & santé et sécurité du personnel et de la population	Fréquence des accidents mortels et non mortels pour la population et le personnel	Pendant l'exercice de 2018 aucun accident ne s'est produit impliquant la population locale ou le personnel				
Environnemental	Air	Emissions CO2 évités	45 713 t de CO2				
	Biodiversité	Taux / Nombre de mortalité des espèces sauvages, blessures et perturbations causées aux animaux	Aucune mortalité des espèces sauvages, blessures et perturbations causées aux animaux n'ont été enregistrées.				
	Eau	Volume en m3 d'eau consommé/traité par le projet	<table border="1"> <tr> <td>Eaux Consommées</td> <td>Eaux usées traitées</td> </tr> <tr> <td>2500 m3</td> <td>29 m3</td> </tr> </table>	Eaux Consommées	Eaux usées traitées	2500 m3	29 m3
	Eaux Consommées		Eaux usées traitées				
2500 m3	29 m3						
Efficacité des ressources	Economie d'énergie réalisée	Non applicable					
Economique	Création de l'emploi	Nombre de personnes impactées (en cours)	134 personnes employées dont 40 ouvriers locaux				
	Construction d'infrastructures		<ul style="list-style-type: none"> ✓ Aménagement de 5 routes et 3 autres sont en cours d'aménagement ✓ Aménagement de 2 Puits ✓ Participation dans l'aménagement de 4 mosquées et 3 autres sont en cours. 				

Liste des indicateurs de mesure des impacts

▪ Les indicateurs quantitatifs à évaluer

- La situation du projet Khalladi en 2018: **en production** ;
 - Total des économies d'énergie réalisées : l'énergie propre net réalisée an 2018 est de 258 GWh ; l'énergie brut est de 270 GWh
 - Puissance installée en 2018 : 120MW
 - L'équivalence en émissions CO2 évitées en 2018 est de 131 335 tCO2.

▪ Les indicateurs supplémentaires d'impact à évaluer

- Total emplois créés/personnels formés ;

Total emplois créés : 134

A) HSE: 100% des ouvriers recrutés ont été formés sur les principes de l'HSE avec une induction initiale sur les principes de la sécurité avant de commencer les travaux.

Personnels formés : 134;

B) Formation à la manipulation des nacelles élévatrices: Une formation **diplômante** spécifique en faveur des riverains concernant la manipulation des nacelles élévatrices.

Personnels formés : 84

- Total des populations non délocalisées. Si c'est le cas, le total des indemnisations. Aucune délocalisation n'a été entreprise auprès de la population locale.

- Rappel du montant total alloué : CLT dont l'encours au 31/12/2018 a été de **637.405.734,93 MAD** (part BMCE)
- Nombre de clients industriels à fin décembre 2018 : 1



37, Bd Abdellatif Benkaddour
20050 Casablanca
Maroc



11, Avenue Bir Kacem
Souissi 10000 Rabat
Maroc

BMCE Bank of Africa
140, avenue Hassan II
20 000 Casablanca

Attestation des Commissaires aux comptes de BMCE Bank of Africa sur les informations relatives à l'allocation, au 31 décembre 2018, des fonds levés dans le cadre de l'émission obligataire Green Bond du 14 au 16 novembre 2016

En notre qualité de Commissaires aux Comptes de BMCE Bank of Africa (la banque) et en réponse à votre demande, nous avons établi la présente attestation sur les informations relatives à l'allocation, au 31 décembre 2018, des fonds levés dans le cadre de l'émissions obligataire "Green Bond" du 14 novembre 2016 (l'émission), d'un montant de 500 millions de dirhams, figurant dans le document ci-joint, intitulé « BMCE Bank of Africa Green Bonds Report, du 1 janvier 2018 au 31 décembre 2018 », et établi conformément aux termes et conditions d'utilisation des fonds repris dans la note d'information (la note d'information), visée en date du 4 novembre 2016.

Ce document, destiné à l'information des porteurs des titres obligataires "Green Bond", fait état de l'allocation totale de l'émission Green Bonds de MMAD 500, qui a servi exclusivement au financement du projet éligible, et ce, au 31 décembre 2017.

Ces informations ont été établies sous votre responsabilité, à partir des livres comptables ayant servi à la préparation des comptes annuels pour l'exercice clos au 31 décembre 2018.

Notre intervention, qui ne constitue ni un audit ni un examen limité, a été effectuée dans les normes d'exercice professionnel applicable au Maroc. Il nous appartient de nous prononcer sur :

- Le respect des procédures décrites dans la note d'information relatives au processus d'évaluation et de sélection des projets, à la gestion des fonds, ainsi qu'aux modalités de reporting ;
- la conformité, dans tous leurs aspects significatifs, des critères des projets éligibles mentionnés dans le document ci-joint, avec les critères d'éligibilité définis dans la note d'information ;
- la concordance des montants alloués aux projets éligibles mentionnés dans le document ci-joint, au 31 décembre 2018, avec la comptabilité ou les données sous-tendant la comptabilité ;
- le montant des encours en millions de dirhams des projets éligibles au regard des fonds obtenus via l'émission.

En revanche, il ne nous appartient pas de :

- remettre en cause les critères d'éligibilité définis dans la note d'information, en particulier, de donner une interprétation des termes et conditions de l'émission ;
- nous prononcer sur l'utilisation effective des fonds alloués aux projets éligibles postérieurement à leur allocation.

Dans le cadre de notre mission de Commissariat aux comptes, nous avons effectué, un audit des comptes annuels sociaux et consolidés de la BMCE Bank of Africa pour l'exercice clos la 31 décembre 2018. Notre audit, effectué selon les normes de la profession au Maroc, avait pour objectif d'exprimer une opinion sur les comptes annuels pris dans leur ensemble, et non pas sur des éléments spécifiques de ces comptes utilisés pour la détermination de ces informations. Par conséquent, nous n'avons pas effectué nos tests d'audit et nos sondages dans cet objectif, et nous n'exprimons aucune opinion sur ces éléments pris isolément. Ces comptes annuels, arrêtés par le Conseil d'administration du 29 mars 2019, ont fait l'objet de nos rapports en date du 12 avril 2019.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observations à formuler sur les éléments cités ci-dessus.

Casablanca, le 26 juillet 2019

Les Commissaires aux Comptes

ERNST & YOUNG

The logo for Ernst & Young is displayed in blue, featuring the company name and the address: 37, Boulevard, Abdellatif Ben Kaddour, CASABLANCA. Below the logo is a handwritten signature in blue ink. The text "Abdeslam BERRADA ALLAM Associé" is printed below the signature.

Abdeslam BERRADA ALLAM
Associé

KPMG

The KPMG logo is displayed in blue. Below it, the contact information for the Rabat office is listed: 11, Avenue Bir Kacem, Souissi - Rabat. The telephone number is 212 5 37 63 37 02 (à 06), the fax number is 212 5 37 63 37 11, and the ICE number is 001529604000091. A handwritten signature in blue ink is placed over the contact information. The text "Fouad LAHGAZI Associé" is printed below the signature.

Fouad LAHGAZI
Associé