

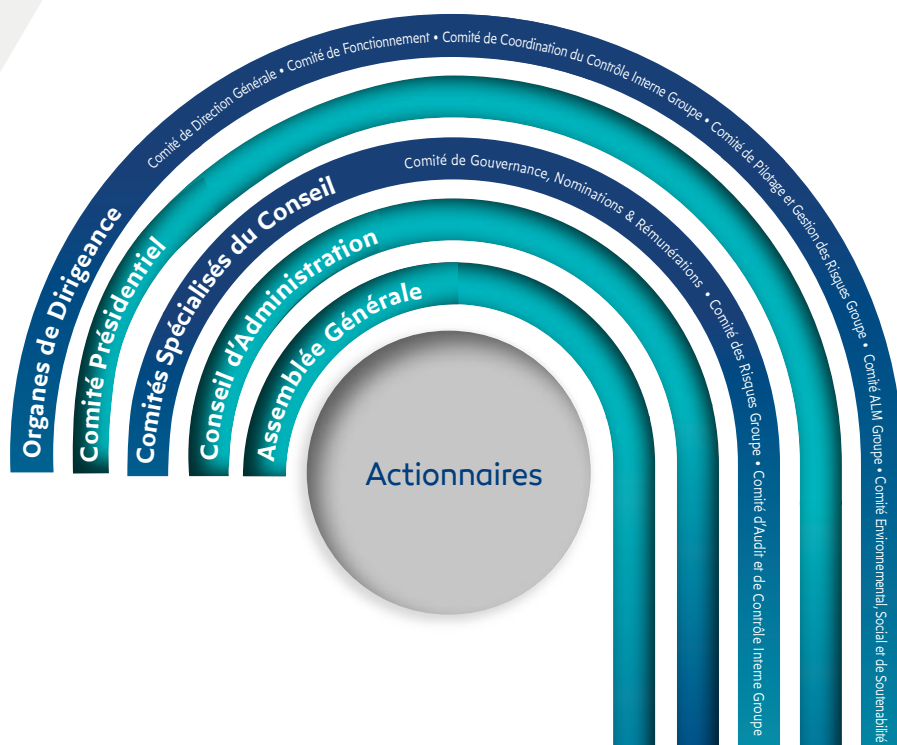
UNE GOUVERNANCE SOLIDE ET ENGAGÉE

De par l'envergure de ses activités et la pluralité de ses engagements et de ses ambitions, BANK OF AFRICA s'est dotée d'une gouvernance en conformité avec les dispositions légales fixées par les régulateurs nationaux et internationaux, dans une démarche d'exemplarité et d'amélioration continue. Avec son rôle stratégique au cœur de l'économie nationale et du continent, sa volonté de préserver les intérêts de l'ensemble de ses parties prenantes, le Groupe a mis en place un dispositif de gouvernance solide et des procédés de contrôle efficaces, pour assurer la durabilité de son modèle économique.

La gouvernance de BANK OF AFRICA s'appuie sur différentes instances de décision et des organes de contrôle, ainsi que sur des comités spécialisés en charge de veiller sur l'exécution des orientations stratégiques et opérationnelles du Groupe.

CHARTE DE GOUVERNANCE

Acteur responsable dans son secteur d'activité, BANK OF AFRICA a très tôt élaboré sa propre Charte de Gouvernance, conformément aux dispositions réglementaires de Bank Al-Maghrib. Cette charte régit notamment les pouvoirs de chaque instance, leurs frontières, leurs prérogatives ainsi que leurs interactions. Elle permet ainsi à BANK OF AFRICA d'organiser plus efficacement le fonctionnement et le processus de décision des instances les plus importantes : l'Assemblée des Actionnaires, le Conseil d'Administration et le Gouvernement d'Entreprise.





de gauche à droite
Othman BENJELLOUN
Zouheir BENSaid
Lucien MIARA
Abdellatif ZAGHNOUN
Hicham EL AMRANI
Azeddine GUESSOUS
Marc BEAUJEAN
Mohamed KABBAJ
François HENROT
Brian C. McK. HENDERSON
Nezha LAHRICHI
Abdou BENSOUDA
Brahim BENJELLOUN-TOUIMI
Myriem BOUAZZAOUI

**LE CONSEIL D'ADMINISTRATION
DU GROUPE BANK OF AFRICA
COMPTE 14 ADMINISTRATEURS,
DONT QUATRE ADMINISTRATEURS
INDÉPENDANTS**

OTHMAN BENJELLOUN

- Président Directeur Général du Groupe BANK OF AFRICA
- Date du premier mandat : 1995⁽¹⁾
- Mandat actuel : 2019-2025

RMA

- Représentée par Zouheir Bensaid
- Date du premier mandat : 1994
- Mandat actuel : 2019-2025

**BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT
MUTUEL-GROUPE CREDIT MUTUEL
ALLIANCE FEDERALE**

- Représentée par Lucien Miara
- Date du premier mandat : 2005
- Mandat actuel : 2020-2026

CAISSE DE DEPOT ET DE GESTION

- Représentée par Abdellatif Zaghoun
- Date du premier mandat⁽²⁾ : 2010
- Mandat actuel : 2016-2022

O CAPITAL GROUP

- Représentée par Hicham El Amrani
- Date du premier mandat : 2021⁽³⁾
- Mandat actuel : 2021-2027

AZEDDINE GUESSOUS

- *Intuitu Personae*
- Date du premier mandat : 2017⁽⁴⁾
- Mandat actuel : 2017-2023

CDC LIMITED

- Représentée par Marc Beaujean
- Date du premier mandat : 2019
- Mandat actuel : 2019-2024

MOHAMED KABBAJ

- Administrateur Indépendant
- Date du premier mandat : 2021⁽⁵⁾
- Mandat actuel : 2021-2027

FRANÇOIS HENROT

- Administrateur Indépendant
- Date du premier mandat : 2016
- Mandat actuel : 2016-2022

BRIAN C. MCK. HENDERSON

- Administrateur Indépendant
- Date du premier mandat : 2016
- Mandat actuel : 2016-2022

NEZHA LAHRICHI

- Administrateur Indépendant
- Date du premier mandat : 2021
- Mandat actuel : 2021-2027

ABDOU BENSOUDA

- *Intuitu Personae*
- Date du premier mandat : 2018
- Mandat actuel : 2018-2024

BRAHIM BENJELLOUN - TOUIMI

- Administrateur Directeur Général Délégué et Président de BOA Group
- Date du premier mandat : 2004
- Mandat actuel : 2016-2022

MYRIEM BOUAZZAOUI

- *Intuitu Personae*
- Date du premier mandat : 2021
- Mandat actuel : 2021-2027

(1) Pour l'ensemble des mandats, l'année correspond à celle de tenue des AG statuant sur les comptes de l'exercice précédent.

(2) La CDG a siégé au sein du Conseil d'Administration de BANK OF AFRICA - BMCE Group de 1966 à 1997 puis a été renommé de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 mai 2010.

(3) O Capital Group est issu de la fusion-absorption en mai 2021 de FinanceCom par la Holding Benjelloun Mezian. FinanceCom fut Administrateur de la Banque de 2001 à 2021.

(4) M. Azeddine Guessous a siégé en tant qu'Administrateur *intuitu personae* de 2005 à 2008, puis en tant que représentant permanent de RMA, avant d'être nommé à nouveau Administrateur *intuitu personae* en 2017.

(5) M. Mohamed KABBAJ fut Administrateur de la Banque entre 1997 et 2000.



CONSEIL D'ADMINISTRATION

La mission première du Conseil d'Administration est de maintenir un équilibre entre les intérêts des actionnaires et les perspectives de croissance, de création de valeur à long terme et de protection des déposants.

Cette instance est responsable du processus de planification stratégique, de la détermination et la gestion des risques, du contrôle interne, de la gouvernance et de la Charte de responsabilité sociétale.

Le Conseil d'Administration de BANK OF AFRICA se distingue par le caractère collégial des prises de décision et par la présence de plusieurs experts nationaux et internationaux, issus de la banque et de la finance.

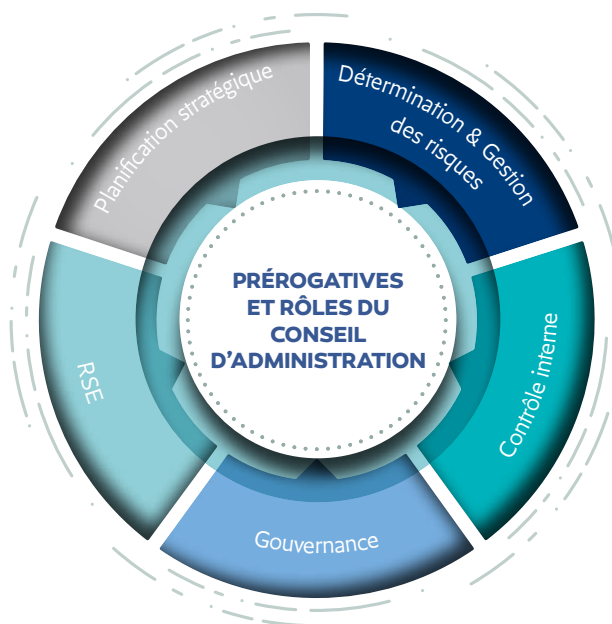
À l'instar d'autres sociétés internationales cotées, BANK OF AFRICA a instauré un Règlement Intérieur qui définit les modalités de fonctionnement du Conseil d'Administration et renforce ainsi la crédibilité et l'envergure de l'institution vis-à-vis de toutes ses parties prenantes. Ce Règlement Intérieur précise :

- 1- La composition et les missions du Conseil d'Administration ;
- 2- Son mode de fonctionnement ;
- 3- Les Comités Spécialisés exerçant leurs activités sous sa responsabilité directe ;
- 4- Les règles déontologiques applicables aux Administrateurs -charte éthique de l'Administrateur-.

14

ADMINISTRATEURS

PRÉROGATIVES ET RÔLES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION



2

FEMMES
ADMINISTRATRICES

4

ADMINISTRATEURS
INDÉPENDANTS

4

NATIONALITÉS

5

SÉANCES
DU CONSEIL
D'ADMINISTRATION
EN 2020

88%

TAUX
D'ASSIDUITÉ

LES COMITÉS SPÉCIALISÉS ISSUS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Comité de Gouvernance, Nominations & Rémunérations

Part des Administrateurs
Indépendants
50%

Comité des Risques Groupe

Nombre de réunions en
2020

8

Taux de présence

100%

Part des Administrateurs
Indépendants
50%

Comité d'Audit et de Contrôle Interne Groupe

Nombre de réunions en 2020

8

Taux de présence

96%

Part des Administrateurs
Indépendants
67%

GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

**PRÉSIDENT
DIRECTEUR GÉNÉRAL
M. OTHMAN BENJELLOUN**

SENIOR MANAGEMENT

M. Brahim BENJELLOUN-TOUIMI
Administrateur Directeur Général Délégué

M. Driss BENJELLOUN
Directeur Général Délégué en
charge des Finances Groupe

M. M'Fadel EL HALAISSI
Directeur Général Délégué
en charge de l'Ingénierie, Recouvrement
et Missions Spécifiques

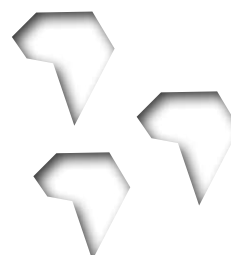
M. Mounir CHRAIBI
Directeur Général Délégué en
charge des Opérations Groupe

M. Omar TAZI
Directeur Général Délégué en
charge de la Banque au Maroc

M. Mohammed AGOUMI
Directeur Général Délégué, en charge
de la Coordination de l'International

M. Khalid LAABI
Directeur Général Délégué en
charge des Risques Groupe

M. Khalid NASR
Responsable du Pôle de Direction Générale
Corporate & Investement Banking



UN ENGAGEMENT FORT EN FAVEUR DE LA REPRÉSENTATIVITÉ DE LA FEMME

- 12 Femmes Administratrices au sein des filiales BANK OF AFRICA

- 2 Femmes Administratrices de BANK OF AFRICA

- 4 femmes DGA de BANK OF AFRICA

Après avoir renforcé la représentativité des femmes au sein de ses organes de direction en 2019, avec la nomination de 3 Femmes en tant que Directrices Générales Adjointes,

BANK OF AFRICA ouvre les portes de son Conseil d'Administration à des femmes dotées d'expertises reconnues en matière de gestion et de gouvernance. Cette évolution vient couronner la réussite de l'intégration de la femme au sein de BANK OF AFRICA et de ses filiales qui comptent désormais 14 femmes Administratrices et 4 femmes DGA.

UN DISPOSITIF DE COMPLIANCE RIGoureux

Engagée à respecter scrupuleusement les dispositions législatives et réglementaires, BANK OF AFRICA s'est fixée un haut niveau d'exigence en matière de conformité. L'ensemble des activités sont vérifiées à la lumière de la politique de *Compliance* du Groupe, afin de veiller au strict respect des réglementations propres au secteur bancaire et financier. La politique *Compliance* est une véritable culture au sein du Groupe, elle s'étend à toutes les filiales et anime en permanence l'ensemble des collaborateurs. Fortement corrélée à la gestion des risques, la *Compliance* Groupe joue un rôle clé pour assurer la protection de toutes les parties prenantes, en particulier les clients de BANK OF AFRICA.

Au cours de l'année 2020, le Groupe a poursuivi ses efforts pour lutter contre le blanchiment d'argent et le financement du terrorisme, en adéquation avec sa démarche éthique et déontologique et avec les dispositions de la loi FATCA. C'est dans ce cadre que la Banque a mené différents échanges avec ses partenaires que sont Bank Al-Maghrib, UTRF, AMMC, CNDP, IRS -USA-, ses correspondants bancaires étrangers, ainsi que son réseau d'agences et de centres d'affaires.

BANK OF AFRICA a déployé plusieurs projets structurants en réponse aux évolutions des exigences réglementaires en matière de LAB/FT -blanchiment de capitaux-. Ces projets et outils permettent à la banque d'améliorer en continu les dispositifs de connaissance de sa clientèle, de renforcer sa stratégie de contrôle, et de s'exercer à l'évaluation des risques potentiels.

RÈGLEMENT GÉNÉRAL SUR LA PROTECTION DES DONNÉES -RGPD

Le Règlement Général sur la Protection des Données, voté par le parlement Européen en avril 2016 et applicable depuis mai 2018, consiste à protéger les individus dans le cadre du traitement de leurs données personnelles, de promouvoir un espace numérique sécurisé et de permettre le développement des services digitaux.

Après avoir mené les chantiers de mise en conformité des filiales européennes concernées en premier lieu et étant donné qu'il s'agit d'un règlement extraterritorial, le Groupe BANK OF AFRICA a lancé un projet de mise à niveau de ses dispositifs -maison mère et autres filiales- dès le début 2020.

LA RSE AU CŒUR DE LA GOUVERNANCE

La gouvernance de la RSE au sein du Groupe s'est renforcée dès 2019 avec la mise en place du Comité Environnemental, Social et de Soutenabilité -ESS-. Ce nouveau Comité permet d'assurer une gouvernance dédiée aux sujets RSE, avec des critères ESG -Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance-, pour garantir une exécution des engagements du Groupe et renforcer ainsi son ancrage dans la durabilité.

Le Comité ESS a pour mission principale de :

- Faire le suivi du déploiement du plan d'action Environnemental, Social et Diversité Genre à l'échelle du Groupe ;
- Veiller à l'efficacité des pratiques de Gestion des Risques ES au sein du Groupe ;
- Développer et superviser les indicateurs de performance relatifs à la Finance à Impact ;
- Superviser les engagements globaux en matière de Développement Durable et RSE.

UNE EVALUATION RÉGULIÈRE DES RISQUES

La démarche de BANK OF AFRICA en matière de gestion des risques s'inscrit dans le cadre des normes professionnelles et réglementaires, des règles définies au niveau international, ainsi qu'aux recommandations des autorités de tutelle.

Les principaux risques identifiés sont le risque de crédit, le risque de marché, le risque opérationnel et le risque pays.

Dans son organe de gouvernance, le Groupe dispose d'un Comité des Risques qui, compte tenu de la crise sanitaire, s'est réuni à une fréquence élevée au cours de l'année, afin d'évaluer l'évolution de la pandémie de la COVID-19 et d'anticiper ses impacts sur les activités du Groupe et de ses filiales.

COMITÉ ESS

- Administrateur Directeur Général Délégué
- Directeur Général en charge du Pôle Risques Groupe
- Directrice Générale Adjointe du Pôle Gouvernance & Développement Groupe
- Directeur Général Adjoint Capital Humain Groupe
- Responsable de la Coordination Groupe
- Responsable Développement Durable & RSE – Secrétaire du Comité ESS
- Secrétaire Général BOA Group
- Responsable Groupe des Risques Environnementaux et Sociaux, BOA Group
- Exécutive, Development Impact (Investments), CDC Group

- Réunions trimestrielles
- Suivi au niveau Groupe du déploiement du plan d'action Environnemental, Social et Genre
- Veille de l'efficacité des pratiques de gestion des risques E&S au sein du Groupe

- Développement et supervision des indicateurs de performance relatifs à la Finance à Impact
- Supervision des engagements globaux en matière de développement durable et RSE.

COORDINATION, MÉTHODOLOGIE, SURVEILLANCE & REPORTING

- Équipe DD RSE
- Référents DD RSE Pays
- Manager Risques ES BOA
- GAP RSE/ Entités centrales BANK OF AFRICA
- Auditeurs RSE interne

MISE EN ŒUVRE ET MONITORING DU SYSTÈME DE GESTION DES RISQUES ES

- Équipe ES
- Pôle Analyses des Engagements -PAE-
- Comité Risques Crédit
- Réseau Entreprise
- Réseau Clientèle privée

- Mise en oeuvre sur le terrain du SGES
- Monitoring du SGES

- Assurer un déploiement homogène de la Charte RSE au sein des filiales
- Accompagner et soutenir les filiales dans leur progression
- Consolider les résultats DD RSE au niveau du Groupe
- Développer la mise en place des lignes de financements durables
- Coordonner le déploiement de la Charte au niveau des filiales
- Reporting sur les résultats DD RSE au niveau des filiales
- Assurer les évaluations semestrielles par rapport au référentiel RSE
- Élaborer et suivre la mise en œuvre des plans d'actions à partir des résultats des évaluations internes, externes - Vigeo Eiris - et des benchmarks
- Élaborer, alimenter et partager le tableau de bord DD RSE lié à l'engagement
- Préparer les éléments de reporting extra-financier

DISPOSITIF DE CONTRÔLE DES RISQUES

LA DIRECTION GÉNÉRALE DES RISQUES GROUPE

- LES INSTANCES DE
GOUVERNANCE**
- Comités des Risques Groupe
 - Comités d'Audit et de Contrôle Interne Groupe
 - Comité de Direction Générale Groupe
 - Comité de Pilotage & Gestion des Risques Groupe
 - Comité ALM Groupe

LES COMITÉS DE CRÉDIT

- Comité de Crédit Sénior
- Comité de Crédit Régional
- Le Comité de Surveillance des Engagements « CSE »