

# Produits de financements directs destinés aux grandes entreprises et Midcaps

Présentation donnée à l'occasion du séminaire d'information sur

*“Plan d'investissement pour l'Europe :*

*Quels rôles pour la BEI et la SNCI ?*

*Quels programmes en faveur des entreprises et des investisseurs ?”*

*Luxembourg, 9 juillet 2015*



# Le Groupe BEI



Apporte financements et savoir-faire à l'appui de projets d'investissement bien conçus et viables



Acteur majeur du financement à risque pour les PME innovantes



- Partenaire de financement naturel pour les institutions européennes depuis 1958
- Plus de 90 % de l'activité de prêt réalisés dans l'UE
- Actionnaires : les 28 États membres de l'UE

Investir pour la croissance de l'Europe

# Financement à long terme visant à la promotion des objectifs européens

Comité d'Audit

**Conseil des gouverneurs**

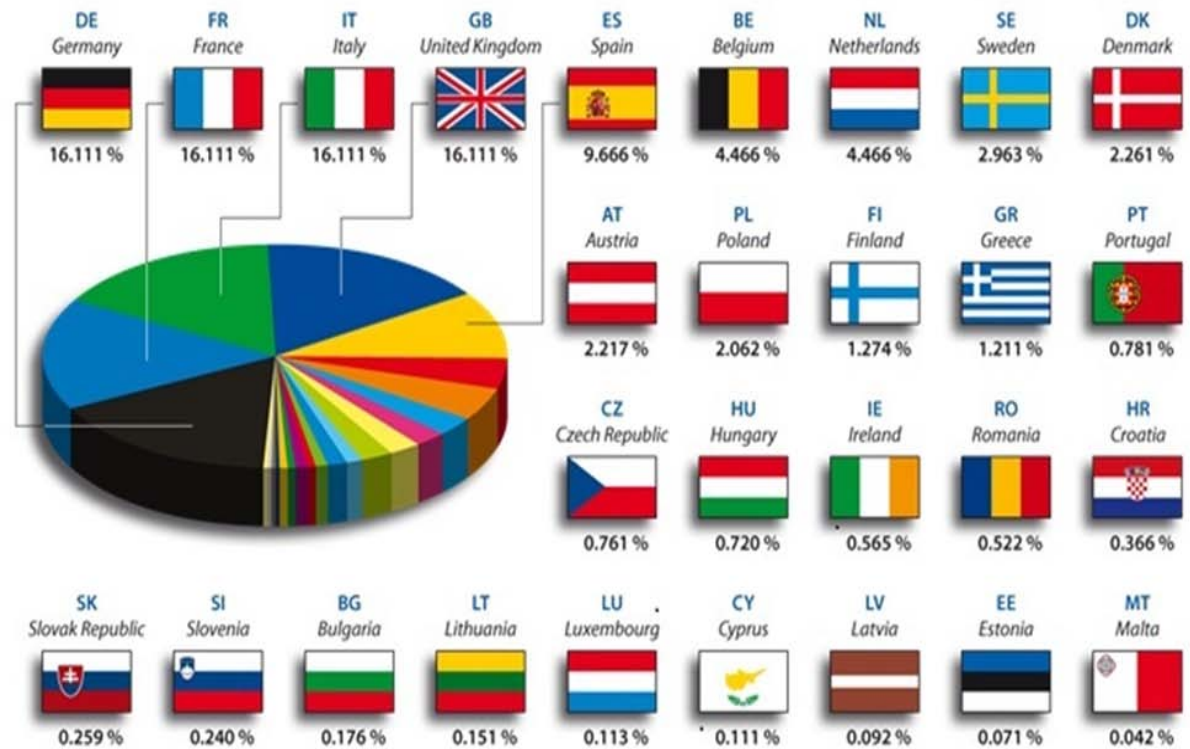
28 membres

**Conseil d'Administration**

29 administrateurs  
 18 suppléants  
 + 6 experts

**Conseil de Direction**

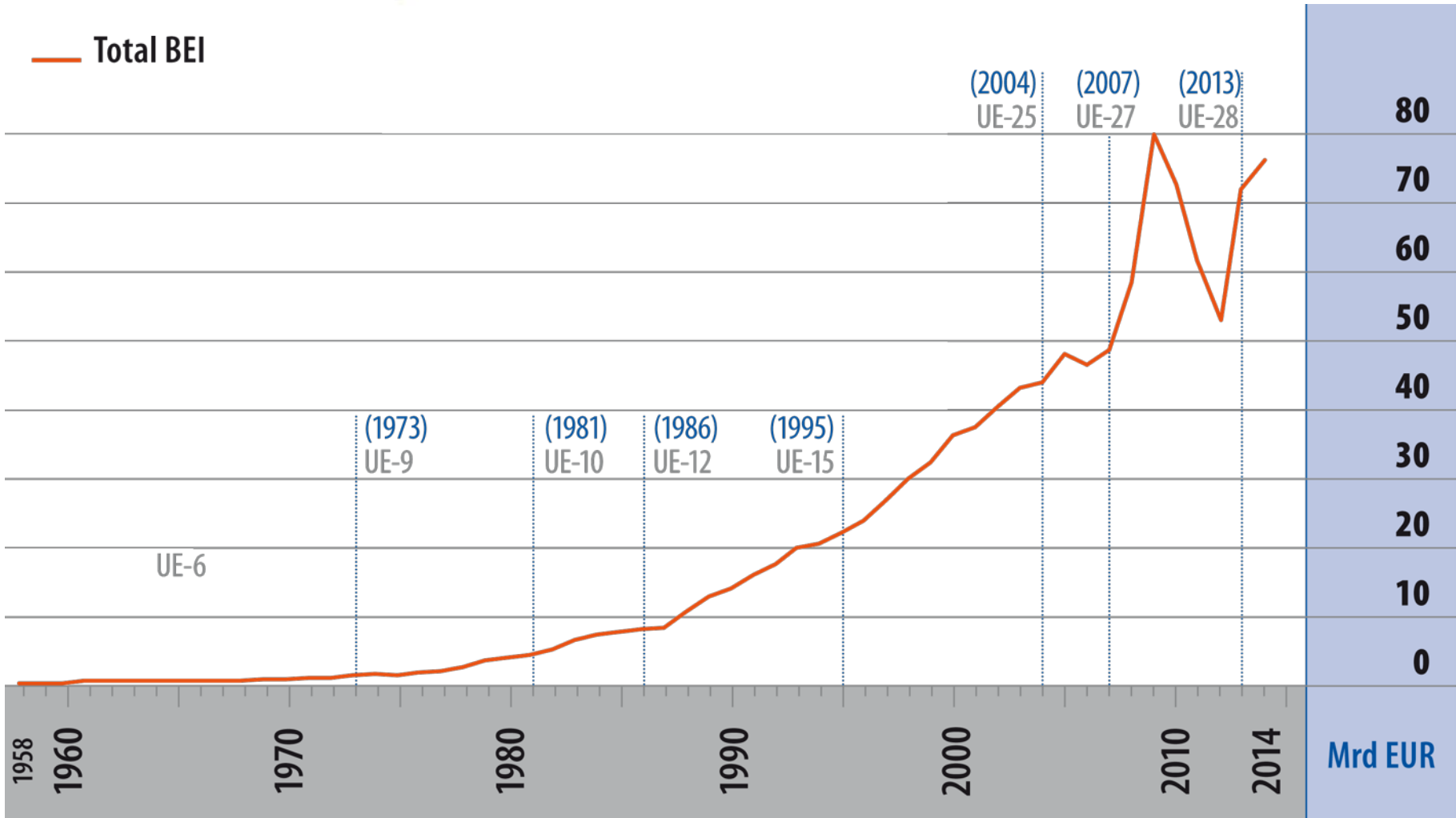
Président  
 8 Vice-Présidents



# La Banque européenne d'investissement en bref

- Le plus grand bailleur de fonds et emprunteur multilatéral au monde
  - ✓ Banque publique et sans maximisation des profits qui se finance avantageusement (au taux «AAA») sur les marchés des capitaux...
  - ✓ ...et fait bénéficier ses clients de ses conditions d'emprunt
- Quelque 440 projets financés par an, dans plus de 160 pays
- Siège à Luxembourg et 30 bureaux externes
- Effectif d'environ 2 400 personnes
  - ✓ spécialistes de la finance, mais aussi ingénieurs, économistes sectoriels et experts des domaines social et environnemental
  - ✓ plus de 50 années d'expérience dans le financement de projets

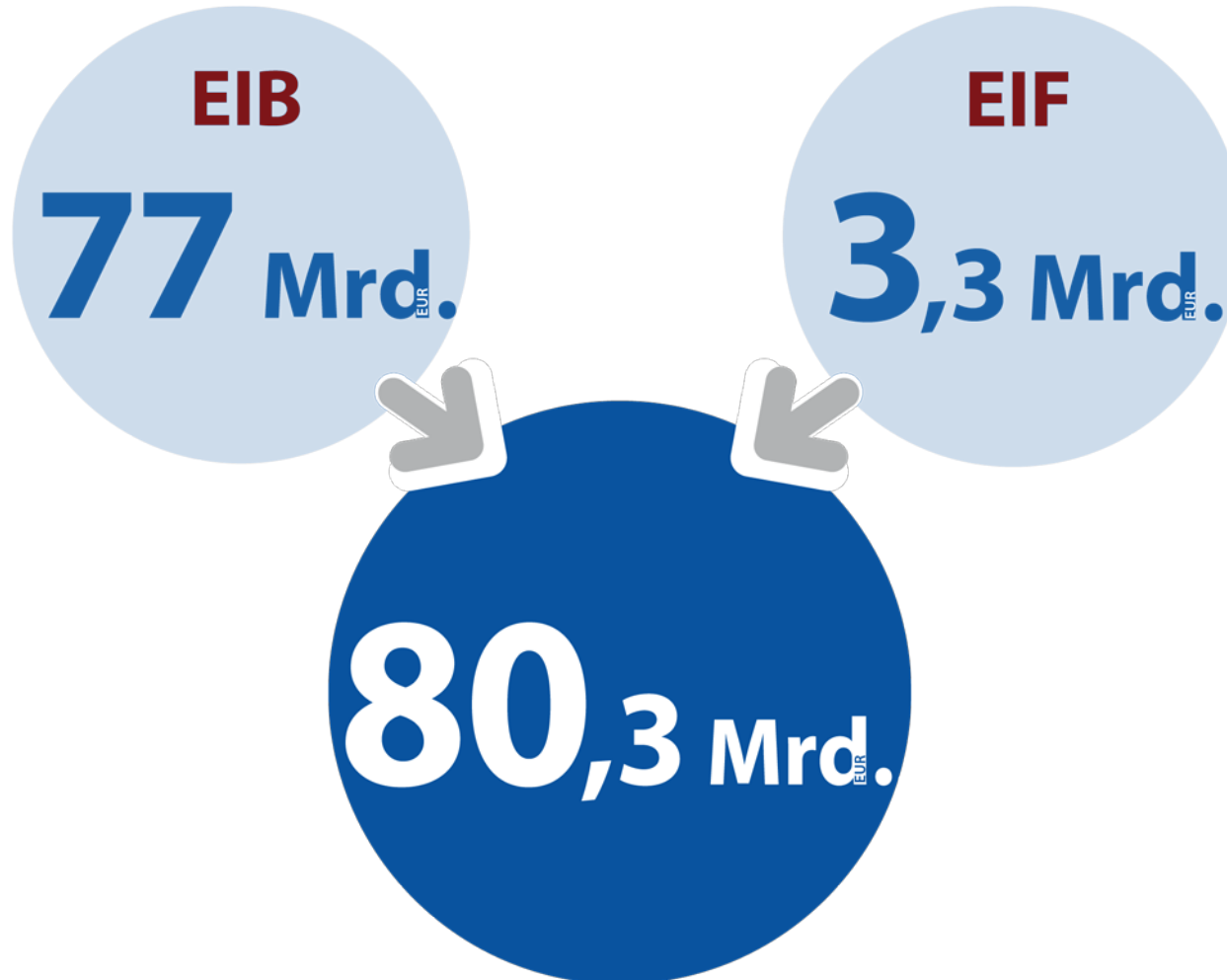
# L'activité de prêt de la BEI depuis sa création



# Les grands axes d'intervention de la BEI



# L'activité du Groupe BEI en 2014



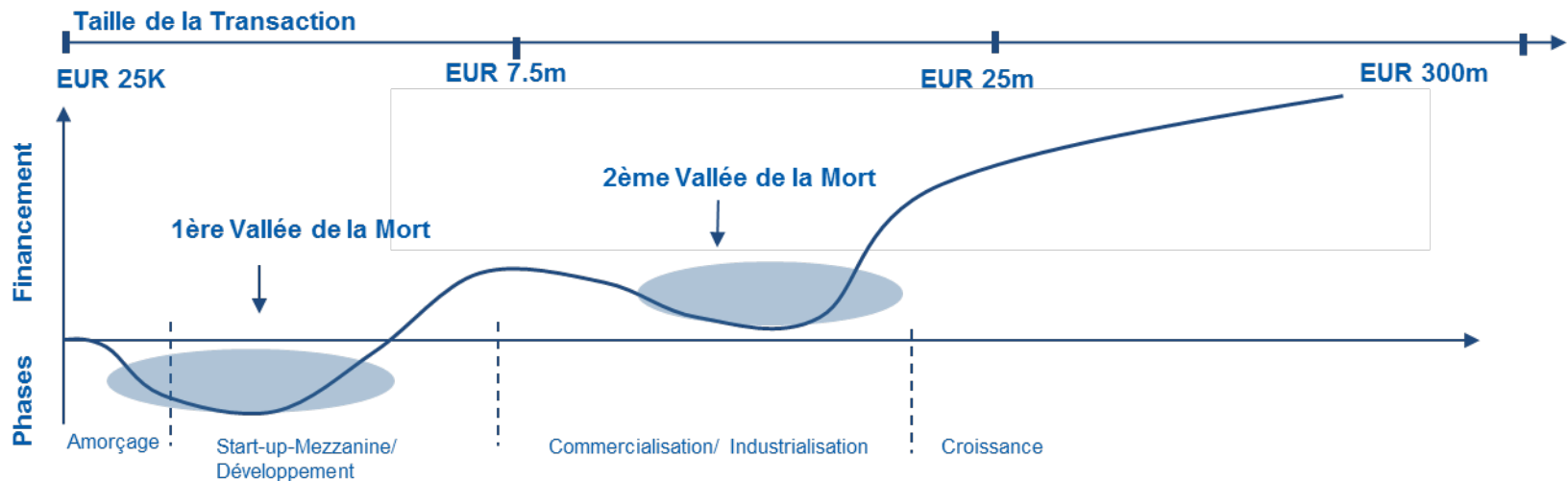


# Structures d'intervention “classiques” de la BEI

- Prêts **directs** à
  - ✓ Une grande entité publique
  - ✓ Une entreprise privée
  - ✓ Projets de grande taille (plus de EUR 50m d'investissements sur un période de 3 à 5 ans)
  - ✓ Structures typiques: Prêts aux entreprises, PPP/Financement de projets, titrisation d'entreprises, Fonds de contrepartie, etc.
- Prêts **intermédiés**
  - ✓ Projets de petite et moyenne taille via des banques intermédiaires (structurés comme dette à long-terme, ABS, etc)
  - ✓ La BEI prête à une banque commerciale, à charge pour celle-ci de répartir le funding BEI et transférer l'avantage financier entre des bénéficiaires éligibles selon des thèmes préétablis:
    - ✓ Financement de bâtiments éducatifs
    - ✓ Soutien aux énergies vertes
    - ✓ Investissements hospitaliers de taille petite/moyenne
    - ✓ Soutien aux PME (“prêt global”)

# Gamme de Produits Groupe BEI

PME et petites ETI < 500 Employés	ETI < 3,000 Employés	Grandes entreprises Typiquement > 3,000 Employés
Financement intermédié de PME et ETI	Prêt intermédié/ direct aux entreprises	Prêt direct aux entreprises

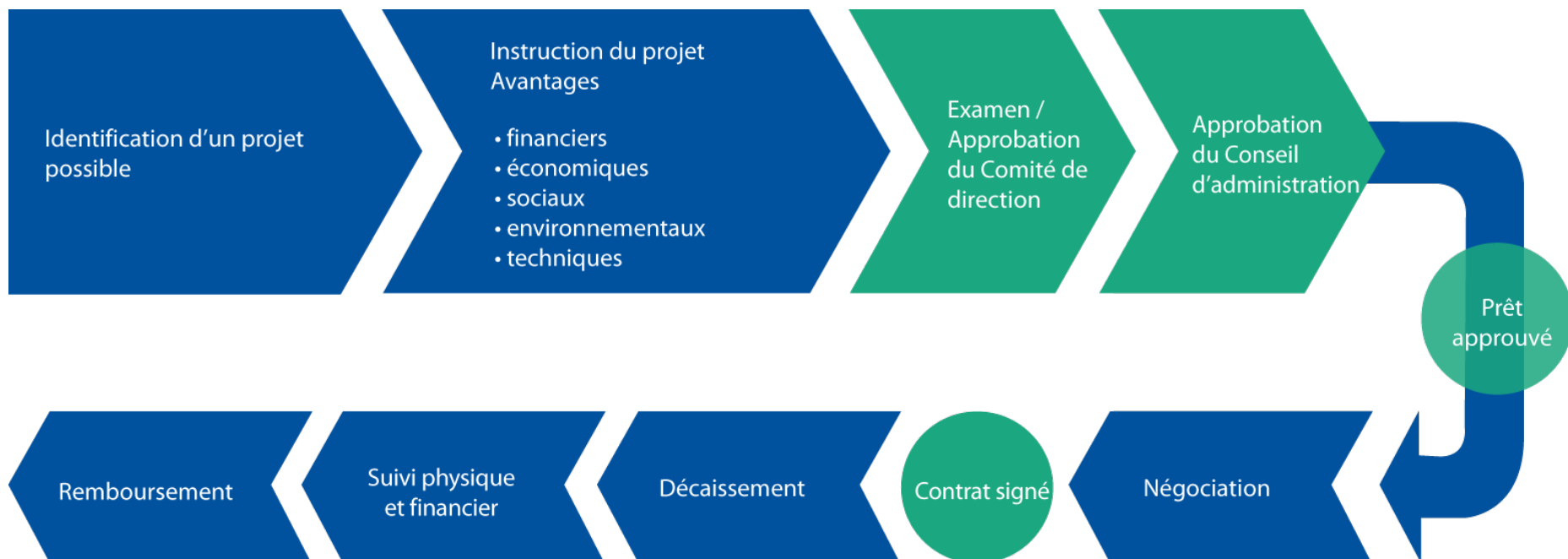


# Rôle de la BEI dans le montage des projets

- Aider le promoteur à **définir le “projet BEI”**
  - ✓ Possibilité d'approche informelle très en amont
  - ✓ Examen des montants, du calendrier
  - ✓ Contexte politique, légal, réglementaire
  
- Dialoguer avec l'emprunteur sur la **structuration juridico-financière de l'opération**
  - ✓ Solvabilité, garanties
  - ✓ Due diligence juridique, opinions légales
  - ✓ Réunions avec les décideurs, les conseils externes, etc.

# Le cycle du projet à la BEI

*La BEI soutient des projets bien conçus et viables*



# Comment définir un projet BEI?

## • Coûts éligibles

• Temps

• 2015 EUR 120m

• 2016 EUR 100m

• 2017 EUR 120m

• Total EUR 340m

EUR 170m

PRÊT BEI

- CAPEX de R&D, innovation et équipements
- Dépenses de R&D (OPEX)

• Coûts et investissements agrégés sur 3 à 5 ans

• Jusqu'à 50% du coût du Projet

# Une solidité financière synonyme de valeur ajoutée pour les clients de la BEI

- Financement par des emprunts obligataires
- Pas de recherche de profit
- Couverture des frais administratifs et marge de risque reflétant la notation interne de la contrepartie et de la transaction

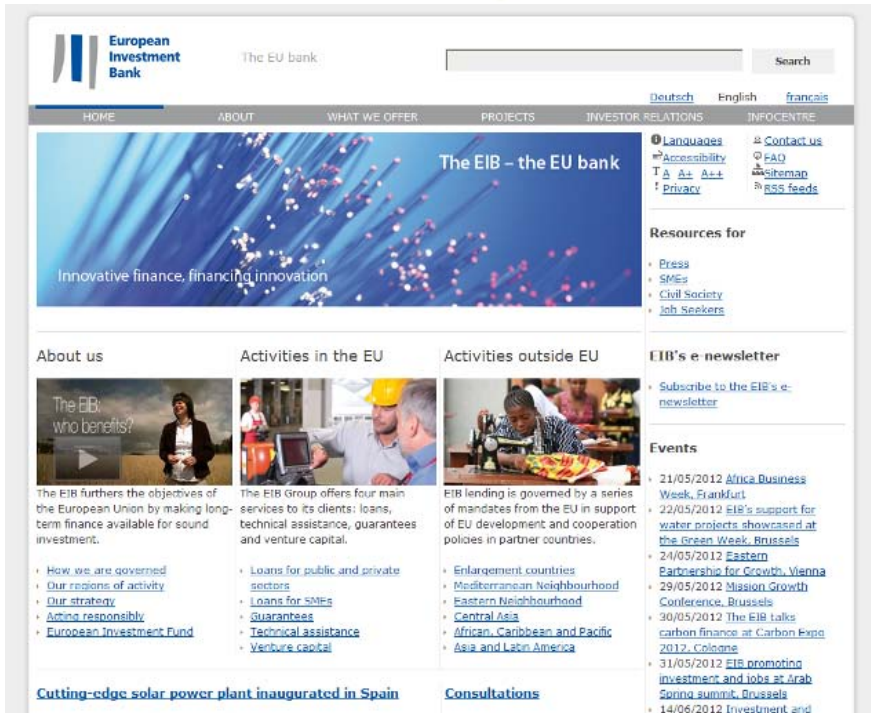
# Les prêts BEI aux entreprises

- Prêts rang senior ou subordonné, sans sûreté
- Généralement en bilatéral, pari passu avec les autres banques
- Prêts MLT avec maturités standard de 5 à 7 ans en équivalent in fine
- Possibilité de profils de remboursement ad hoc et période de franchise de remboursement du capital
- Possibilité de plusieurs tranches en différentes devises
- Taux fixes ou taux variables écart fixe par rapport à Xbor.
- Clauses contractuelles et éventuellement covenants financiers adaptés

# Quels emprunteurs?

- Des entreprises ou des sociétés de projets suffisamment matures
- Une capacité à rembourser la dette illustrée par un business plan crédible
- Secteur privé ou public
- Pas de rating externe requis
- Profil investment grade ou sub-investment grade





The screenshot shows the EIB website interface. At the top left is the EIB logo and the text 'The EU bank'. A search bar is located to the right. Below the header is a navigation menu with links for HOME, ABOUT, WHAT WE OFFER, PROJECTS, INVESTOR RELATIONS, and INFOCENTRE. A large banner features the text 'The EIB - the EU bank' and 'Innovative finance, financing innovation'. The main content area is divided into several sections: 'About us' with a video player titled 'The EIB: who benefits?'; 'Activities in the EU' and 'Activities outside EU' with images of people working; 'Resources for' with links to Press, SMEs, Civil Society, and Job Seekers; 'EIB's e-newsletter' with a subscribe link; and 'Events' with a list of recent events including 'Africa Business Week, Frankfurt' and 'EIB's support for water projects showcased at the Green Week, Brussels'.

# Merci !

**Mariateresa Di Giacomo**



Fondé de pouvoir  
Entreprises et Banques  
Financements en Europe Occidentale

Phone: (+352) 4379 87877  
email: m.digiacom@eib.org

Banque européenne d'investissement  
98-100, boulevard Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg  
www.eib.org

Pour de plus amples  
informations : [www.bei.org](http://www.bei.org)  
[info@bei.org](mailto:info@bei.org)  
tél. +352 4379 -22000