

Retour d'expérience

Les financeurs de projets

- Intervenants:
 - Mr Romain Floc'h, Triodos
 - Mr Benoît Forgues, RGreen
 - Mr Damien Ricordeau, FinerGreen



Retour d'expérience

Les financeurs de projets

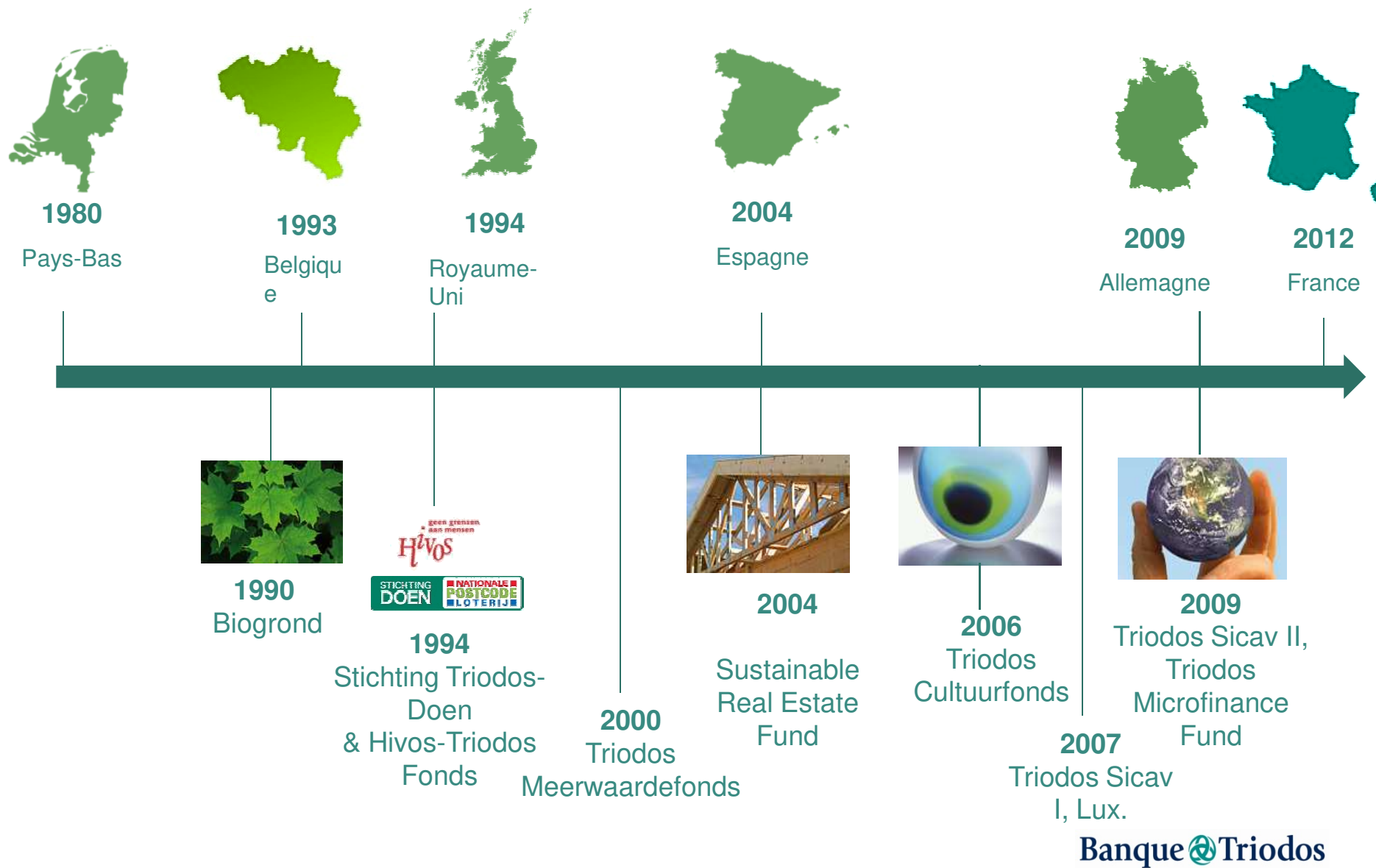
Mr Romain Floc'h, Triodos



Banque @ Triodos

Depuis 1980,

La banque Triodos finance l'économie durable en toute transparence

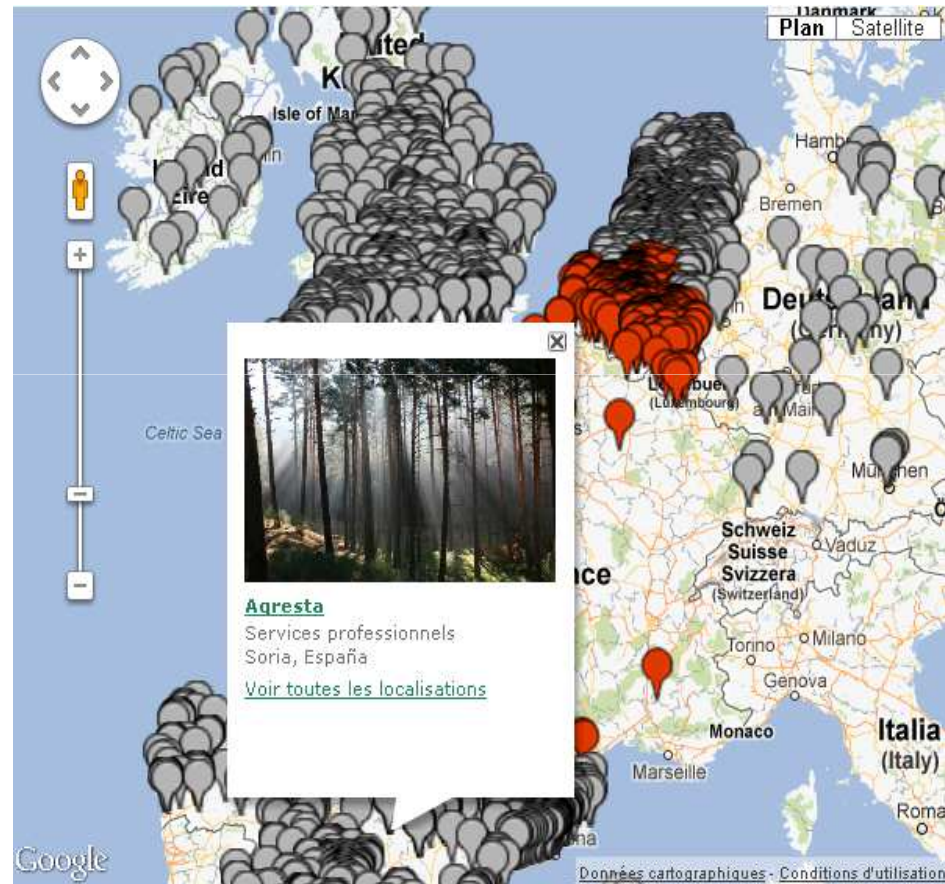


Banque Triodos

Transparence et traçabilité

La carte des projets,
consultable par tous à tout instant
sur le site Internet de Triodos
Bank, favorise un usage conscient
de l'argent : nos clients savent
quels projets nous finançons

- www.triodos.fr *Que finance Triodos?*
- Magazine *La couleur de l'argent*
- Journée Triodos
- Rapport annuel



Track record

Une expertise unique sur des projets de différentes tailles

EUROPE

Plus de 2 000 MW financés sur 360 projets
Pays : Hollande, Belgique, Royaume-Uni, Espagne, Allemagne et France

BELGIQUE

20 ans d'expérience en financement de projets d'énergies durables
1^{ère} éolienne de Belgique financée en 1999
230 MW financés dans l'éolien, 71 dans le solaire

FRANCE

Eolien : depuis 2005 – plus de 200 MW financés
Solaire : depuis 2010 – plus de 400 MW financés

Retour d'expérience

Les financeurs de projets

Mr Benoît Forgues, RGreen





RGREEN INVEST

Fonds d'infrastructures - énergies renouvelables

Décembre 2016



RGreen Invest est une société de Gestion de Portefeuille, agréée par l’AMF, spécialisée dans la gestion d’actifs réels, et en particulier les actifs de production d’énergie renouvelable.

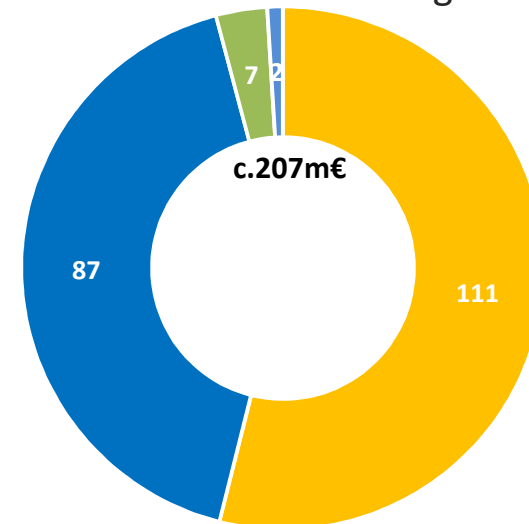
Depuis 2013, RGreen Invest accompagne les industriels du secteur des énergies renouvelables dans la définition et la mise en œuvre de leur stratégie de financement.

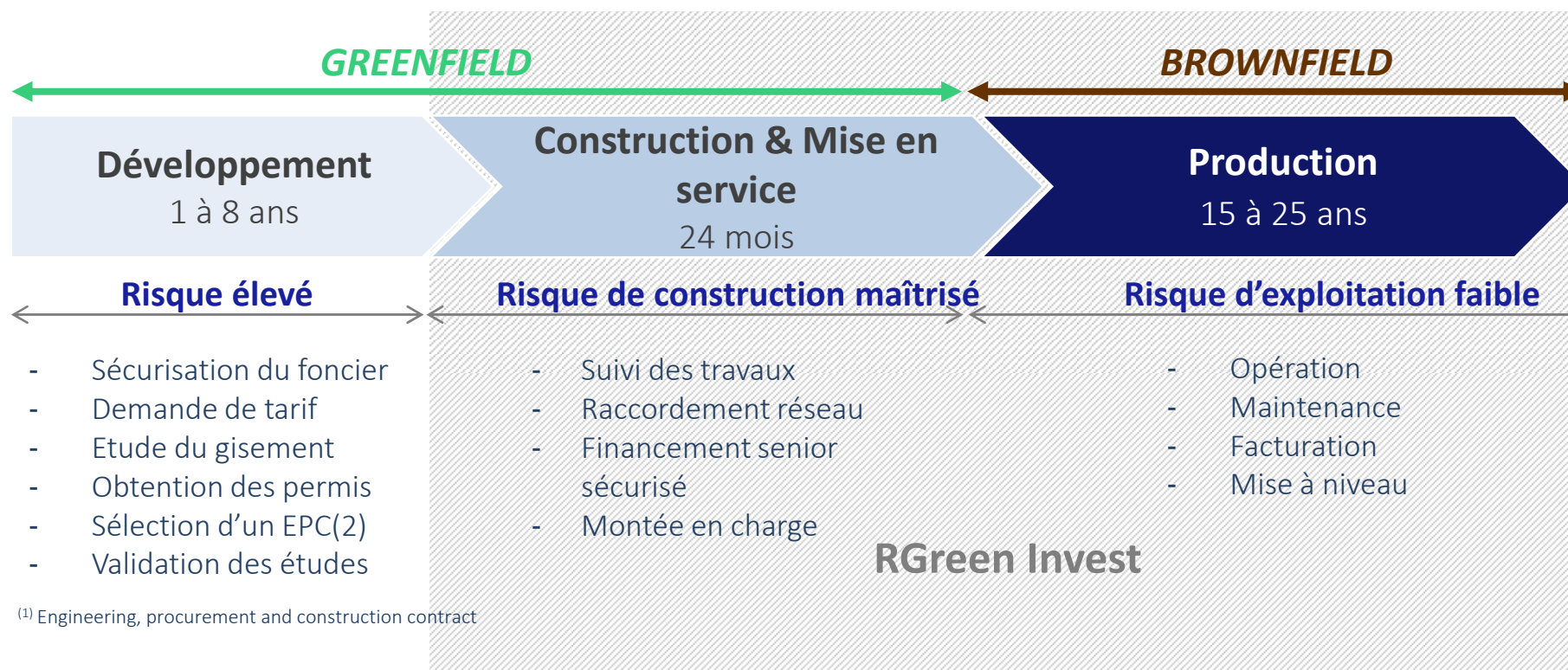
InfraGreen I, FPCI lancé en 2012 : accompagne les principaux producteurs d’énergies renouvelables dans leur volonté de consolider le marché et de se projeter hors de France. Investissement sur des projets greenfield ou brownfield en obligations convertibles et fonds propres.

InfraGreen II, FCT lancé en 2015 : continuité de cette stratégie d’accompagnement des acteurs du marché via le financement des projets d’énergie renouvelable sous la forme d’obligations.

Chiffres Clés

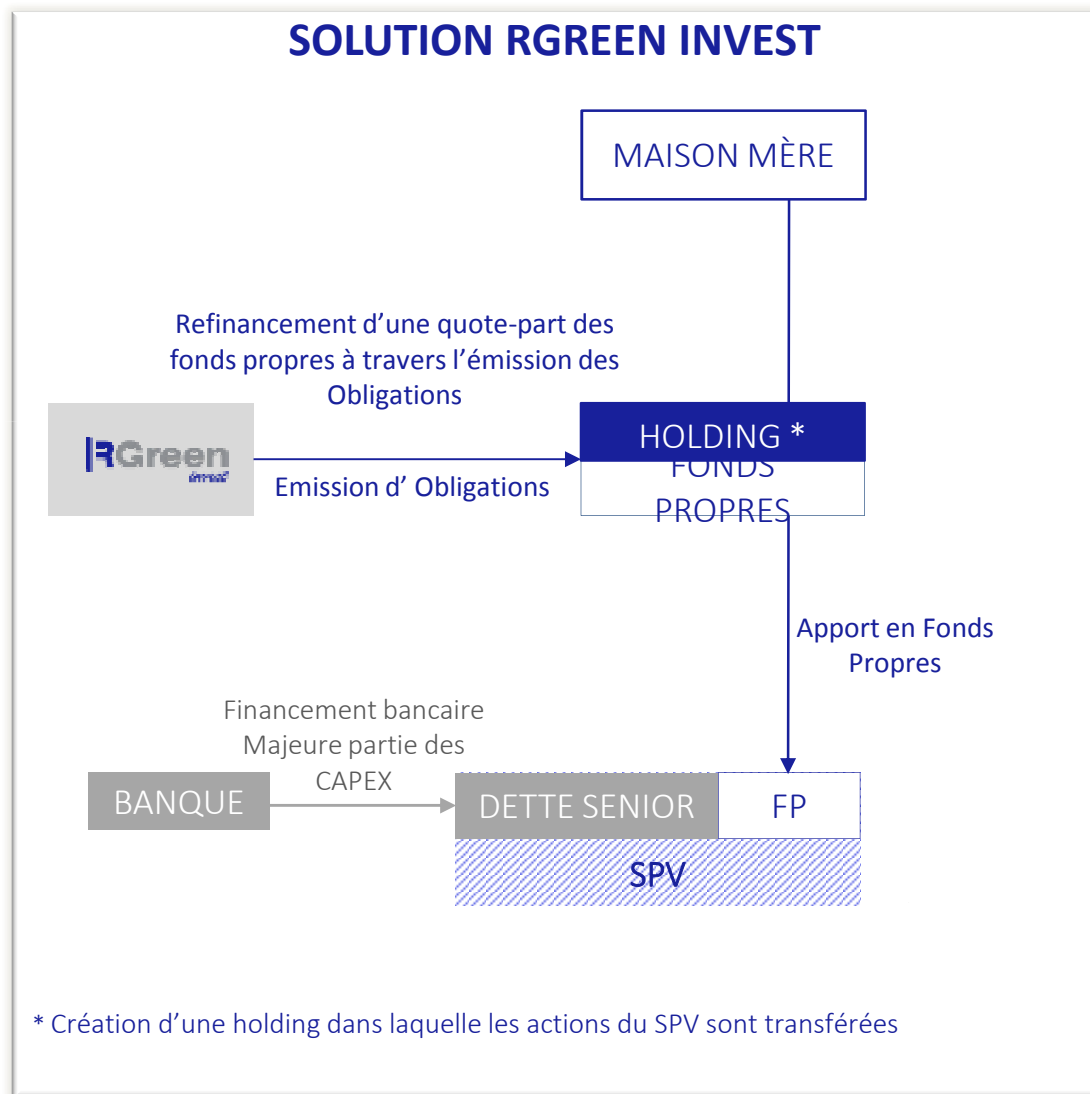
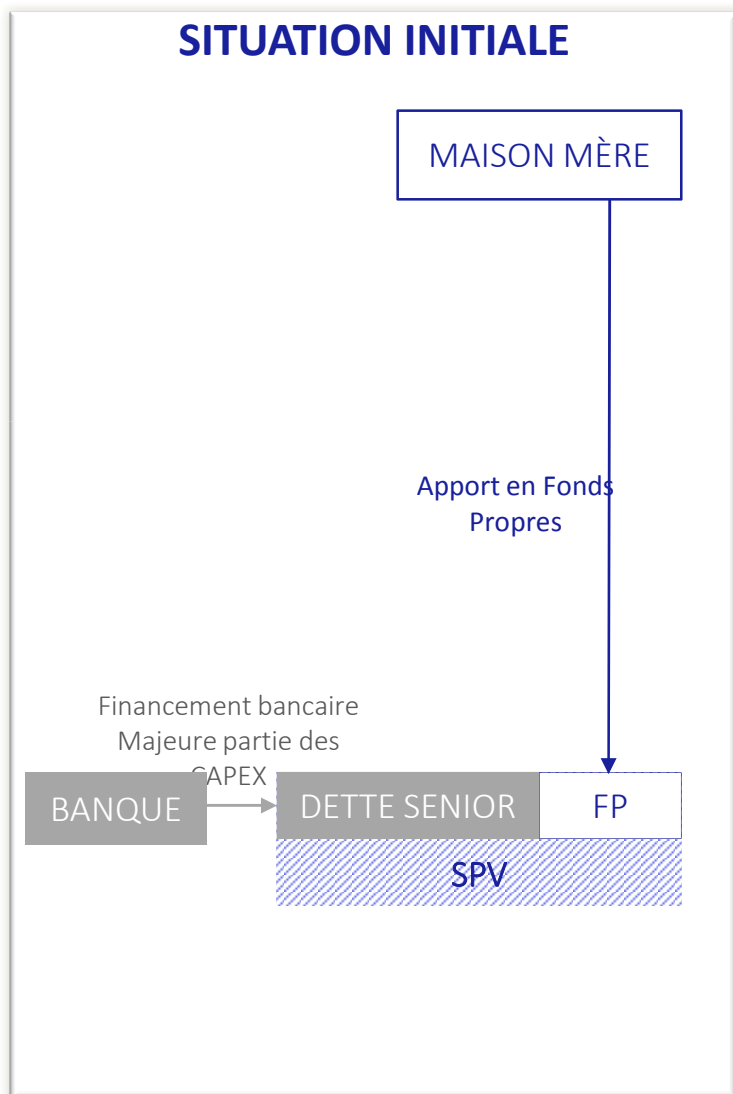
- 171 M€ sous gestion
- 207 M€ investis ou en phase finale d’investissement
- 670 MW financés ou en phase finale de financement
- 15 industriels des EnR accompagnés
- + de 500 projets
- + de 15 ans d’expérience dans le financement d’infrastructures d’énergie renouvelable





⁽¹⁾ Engineering, procurement and construction contract

Les financements juniors sont à taux fixe, amortissables de manière progressive et d'une durée totale de 8 ans.





RGreen Invest – Société de Gestion de Portefeuille

Agrément AMF n°GP – 15 00 00 21

17 rue du Colisée

75008 Paris

T - +33 1 85 65 90 00

F - +33 1 85 65 90 01

infragreen@rgreen.fr

www.rgreen.fr

Retour d'expérience

Les financeurs de projets

Mr Damien Ricordeau, FinerGreen





Conseil Dette



Conseil M&A



Conseil Stratégie

Crowfundres /Enerplan

Conférence nationale sur le financement
participatif des centrales solaires

Marseille

7 Décembre 2016

NOS MÉTIERS

*NOUS TIRONS DE NOTRE POSITION DE CONSEIL UNE CONNAISSANCE RÉGULIÈREMENT ACTUALISÉE DES **CONDITIONS DE MARCHÉ** ET DES **PRATIQUES CONTRACTUELLES COURANTES**, QUE NOUS METTONS AU SERVICE DE NOS CLIENTS.*

CONSEIL FUSION & ACQUISITION

A l'origine spécialiste des transactions d'acquisition et cession en infrastructures, FINERGREEN a démarré en 2015 ses activités d'accompagnement en fusions-acquisitions dans le secteur des énergies renouvelables.



5 ENERGIES



Conseil
Fusion &
Acquisition

Conseil
Dette

Conseil
Stratégique

CONSEIL STRATEGIQUE

Le secteur se structure, la myriade d'acteurs des énergies renouvelables se concentre en intégrant verticalement la chaîne de valeur. Pour toutes les problématiques de stratégie d'entreprise, FINERGREEN apporte son expérience du secteur.

CONSEIL DETTE

Le financement bancaire dans un projet d'énergies renouvelable est clé pour la rentabilité d'un projet. Grâce à notre expertise en ingénierie financière et notre connaissance approfondie des acteurs et des processus bancaires, nous mettons en place le financement le plus adéquat pour votre projet.

1 À 100 M€



MID-CAP



NOTRE HISTOIRE

2013

2014

2015

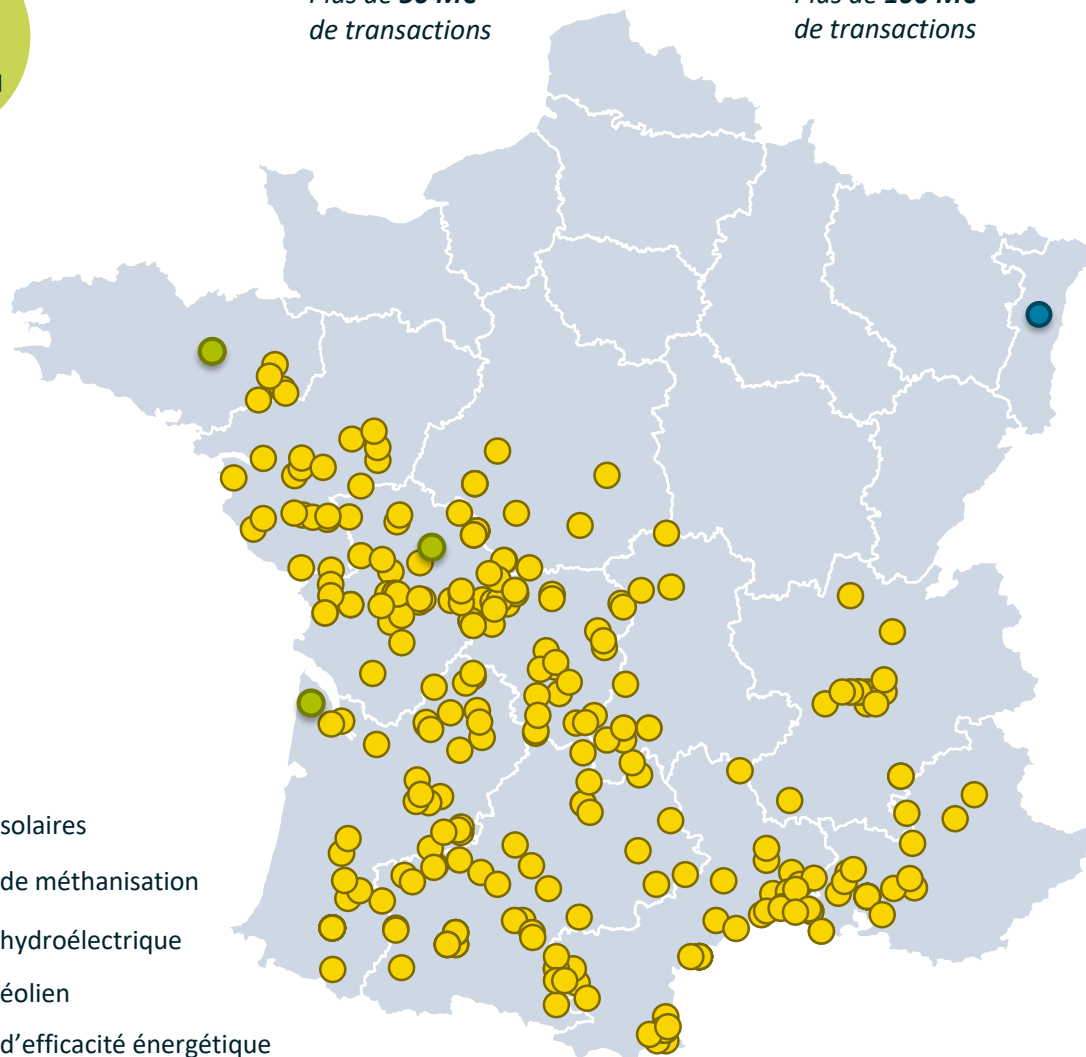
2016

2013
Création de
FINERGREEN

Plus de **50 M€**
de transactions

Plus de **100 M€**
de transactions

Plus de **200 M€**
de transactions



- Projets solaires
- Projets de méthanisation
- Projets hydroélectrique
- Projets éolien
- Projets d'efficacité énergétique

TRANSACTIONS
REALISEES

225
M€

PROJETS
FINANCES

364
CENTRALES

CAPACITE
INSTALLÉE

67
MWc



LE FINANCEMENT CLASSIQUE DES ENR



TRI exigé
7%

Taux de la dette
3%

Coût du capital
 $20\% \times 7\% + 80\% \times 3\%$
3,8%



LE CROWDFUNDING À LA PLACE DE LA BANQUE ?

FINANCEMENT CLASSIQUE

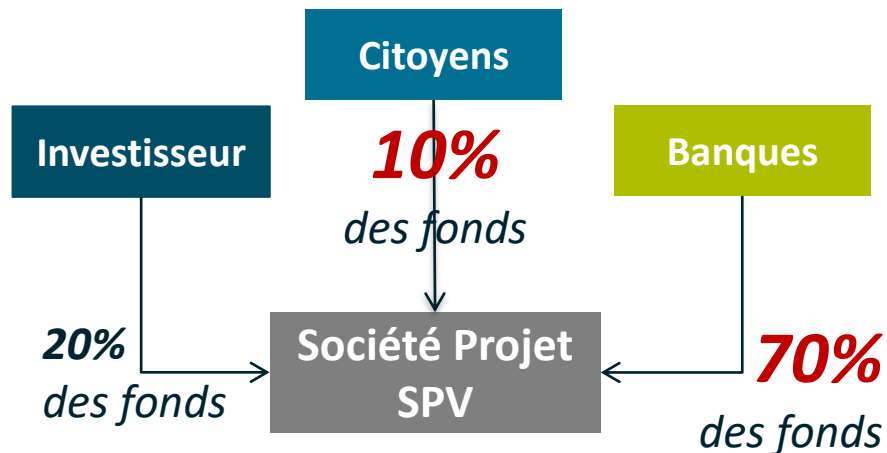


TRI exigé
7%

Taux de la dette
3%

Coût du capital
 $20\% \times 7\% + 80\% \times 3\%$
3,8%

CROWDFUNDING (1)



TRI exigé
7%

Taux proposé
5%

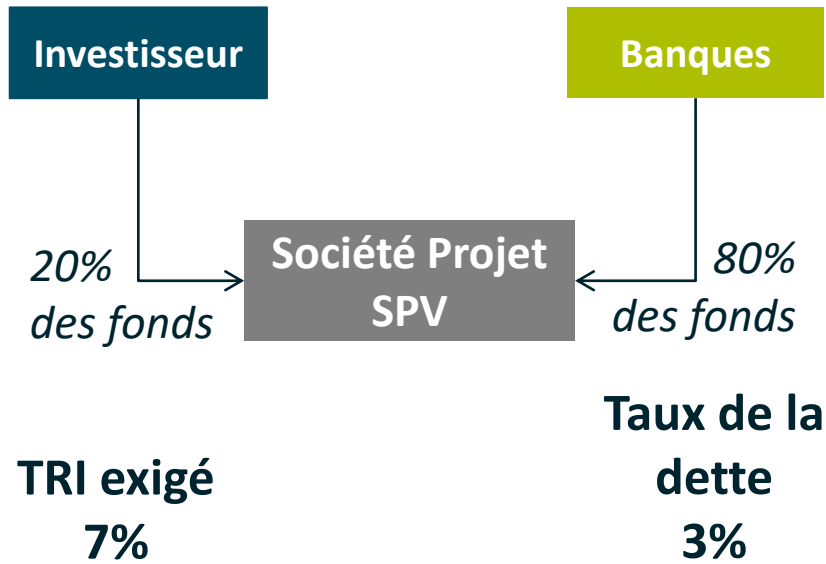
Taux de la dette
3%

Coût du capital
 $20\% \times 7\% + 10\% \times 5\% + 70\% \times 3\%$
4%



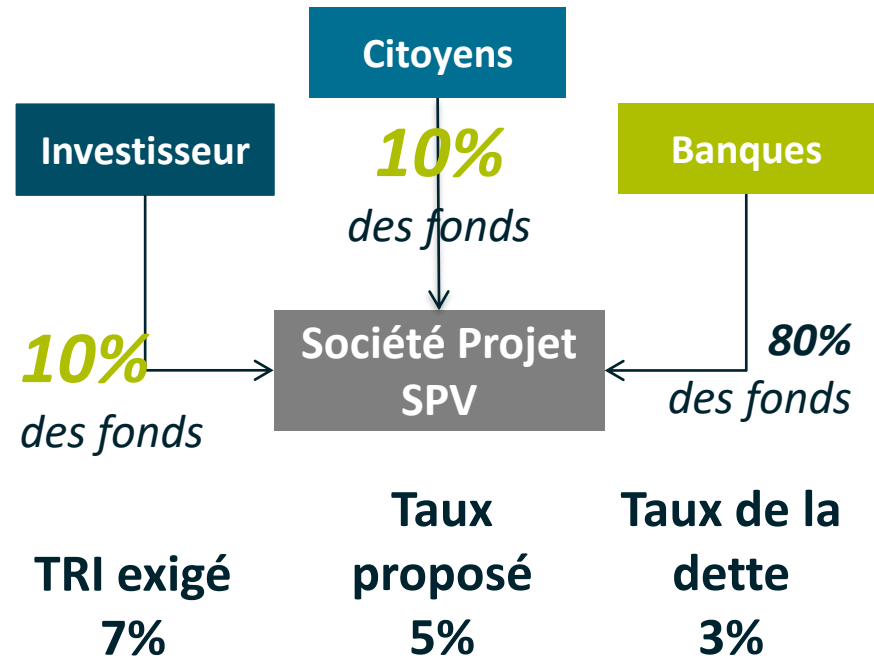
LE CROWDFUNDING À LA PLACE DE L'INVESTISSEUR ?

FINANCEMENT CLASSIQUE



Coût du capital
 $20\% \times 7\% + 80\% \times 3\%$
3,8%

CROWDFUNDING (2)

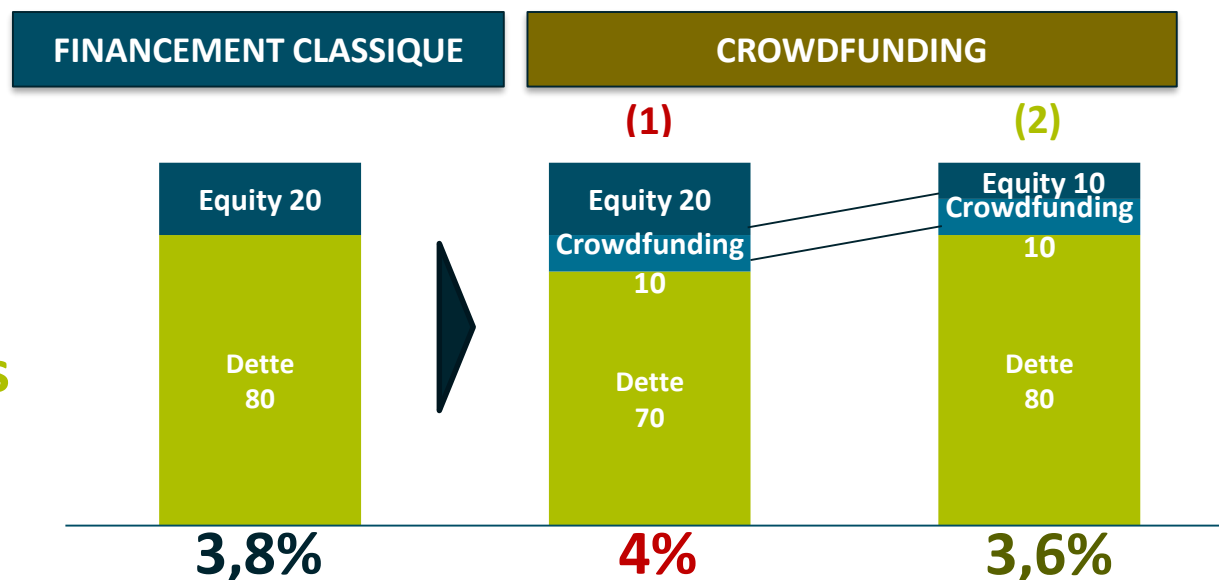


Coût du capital
 $10\% \times 7\% + 10\% \times 5\% + 80\% \times 3\%$
3,6%



EN SYNTHÈSE

Toujours chercher à **diminuer** la part des capitaux les plus chers



L'outil juridique - actions ou obligations - importe peu tant que :

- ▶ Le **coût global du capital** est amélioré
- ▶ Le **cas bancaire** n'est pas affecté :
 - ▶ DSCR minimum de 115%-120%
 - ▶ Le remboursement des crowdfunders est subordonné à la dette bancaire

DSCR = taux de couverture des échéances bancaires



MERCI POUR VOTRE ATTENTION



FINERGREEN

96, Boulevard Diderot
75012 Paris

Damien RICORDEAU

Président Fondateur

Mobile: +33 (0)6 35 50 62 84

dri@finergreen.fr



