

« Le leasing marocain finance le développement durable »
Renouvellement du parc des véhicules de transport routier
Efficacité énergétique

BERD

Panel 1- Renouvellement du parc des véhicules automobiles
L'offre Leasing de la BERD

Sommaire

- I. Présentation de la BERD
- II. L'expérience de la BERD dans le Leasing
- III. Offre pour le Maroc
 - a. Financement indirect – ligne Efficacité Energétique
 - b. Financement indirect – Ligne Transport

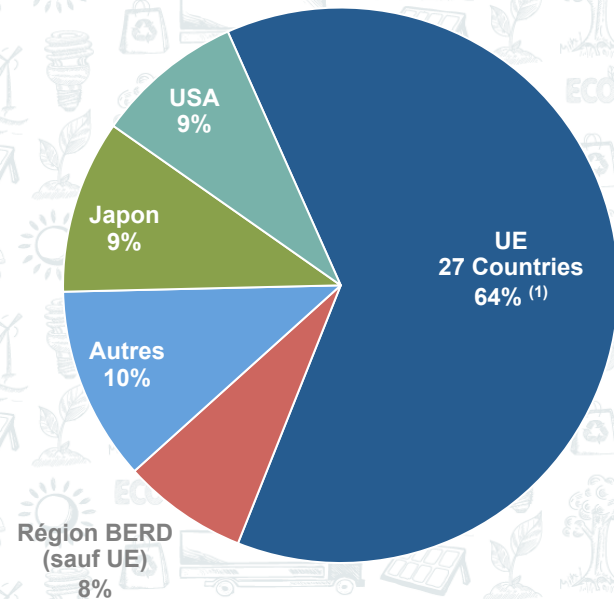
À propos de la BERD

Présentation de la BERD

- Une Institution Financière Internationale créée en 1991 pour favoriser la **transition vers une économie de marché durable** en Europe de l'Est
- Basée à Londres, la BERD investit dans **38 pays** de l'Europe Centrale à l'Asie Centrale et dans la région SEMED (présente depuis 2012 au **Maroc**, Égypte, Jordanie et Tunisie et depuis 2017 au Liban et en Palestine)
- Partenaire financier de renommée internationale (noté AAA par les agences de notations, capital de 30 milliards d'euros)
- Financements en **dette** et **capitaux propres** couvrant tous les secteurs de l'économie avec un focus sur le **secteur privé**
- 129 milliards d'euros investis dans 5 244 projets depuis 1991
- 9,8 milliards d'euros investis en 2017 dans 412 projets

Actionnariat

- La BERD est détenue par **66 pays** et deux institutions inter-gouvernementales (EU et BEI)



Le Maroc était un actionnaire fondateur de la BERD en 1991

(1) Incluant l'UE et la Banque Européenne d'Investissements (BEI) pour 3% chacune; France, Allemagne, Italie, Royaume-Uni pour 8.6% chacune.



Un Partenaire Institutionnel & Financier

Objectifs Stratégiques – Economie de marché durable

- Mobiliser d'importants **investissements directs étrangers**
- Renforcer le **secteur financier**
- Financer le développement du **secteur privé** avec un focus particulier sur la compétitivité des **PME : Intégration, Innovation, Internationalisation & Institutionnalisation**
- Soutenir les investisseurs privés pour le financement des **Infrastructures & Services Publics**, notamment pour les partenariats public-privé (PPP)
- Promouvoir la « Green Economy » : **Energies Renouvelables & Efficacité Energétique**
- Développement des **marchés financiers**
- **Croissance inclusive & Développement durable**

Partenaire Institutionnel & Financier

- **Partenaire institutionnel de long terme**
- **Comblent les « écarts de marché »** de manière complémentaire avec les banques commerciales et les investisseurs privés
- **Financements structurés sur mesure et innovants** répondant aux besoins du projet et de l'entreprise
- **Assistance Technique** aux entreprises, largement financée par des dons, pour promouvoir les meilleurs standards internationaux (**Best practices de gouvernance & gestion - opérationnelle & financière**)
- Financement des investissements « **Verts** » pour favoriser les meilleures pratiques environnementales
- Mobilisation de diverses **subventions** thématiques
- Encourager le **dialogue avec les autorités publiques** dans le but de renforcer le cadre juridique et réglementaire pour les entreprises privées

Des financements flexibles et structurés sur mesure pour l'entreprise

Flexibilité des produits de la BERD adaptés aux besoins spécifiques de chaque projet:

Financement de Capex et de fonds de roulement pour des projets greenfield, des expansions, des acquisitions, et des restructurations

Dette

- Financement Indirect: Lignes de Crédit aux Banques (Trade Finance, MORSEFF, PME...)
- Choix de devise (EUR, USD, MAD)
- Senior, Subordonnée, Convertible
- Project Finance
- Obligations
- Co-Financement & Risk Sharing
- LT / CT
- Taux fixe ou variable

Fonds propres

- Investissement Indirect en tant que Limited Partner dans des Fonds de Private Equity
- Prise de participation minoritaire (jusqu'à 35%)
- Pré-IPO & Introduction en Bourse
- Quasi-fonds propres (Mezzanine...)
- Implication dans la Création de Valeur

Programmes d'Assistance Technique

Advice for Small Businesses – Un programme d'Assistance Technique avec une forte valeur ajoutée

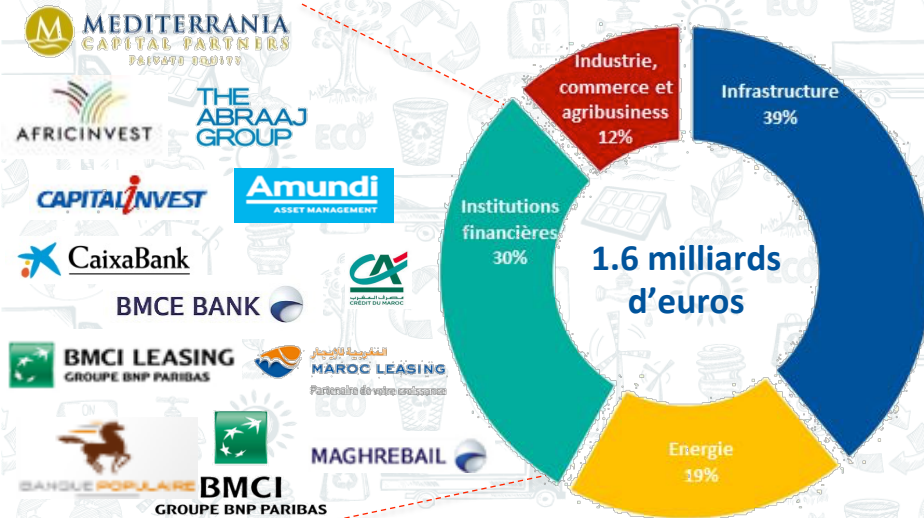
- Un programme d'Assistance Technique & Consulting pour traiter les **problèmes organisationnels et opérationnels** des entreprises ainsi qu'au niveau de la **gestion** et de la **gouvernance**
- Business advisory (mise en place des **meilleures pratiques et normes internationales** en terme de gestion et de savoir-faire) pour soutenir la croissance des entreprises & renforcer leur business model et compétitivité
- Suite à l'identification des problématiques, la BERD avec le Management sélectionne et engage des **experts sectoriels internationaux** (« Coaching ») et des **consultants locaux spécialisés**
- Ce programme est financé en grande partie par des donateurs, notamment avec des fonds de l'Union Européenne
- Le projet d'assistance technique peut durer entre 12 et 18 mois, avec un suivi constant tout au long de la mise en œuvre par la BERD

Organisation & Management	Structure/Strategy
	Quality Management System
	MIS & Controls
	RH
Operations	Output capacity & efficiency
	Output quality & design
	Product/process standards & certification
	Supply Chain Management
Ventes & Marketing	Sales & marketing strategy
	Export/foreign match-making
	Customer Service
Finance	Reporting (IFRS...)
	Treasury (BFR...)
	Investment planning

Activités de la BERD au Maroc

Investissements

Des financements flexibles et structurés sur mesure



- 1,6 milliards d'euros investis depuis 2012
 - ✓ 46 projets pour près d'un 1.3 milliards d'euros
 - ✓ € 296 millions - lignes de Trade Finance
- Des financements de € 3m à € 200m couvrant : Institutions Financières, Infrastructure, Energie, Ressources naturelles, Agribusiness, Industries & Services, Immobilier & Tourisme, Telecom & Technologie

- Un Coverage Client sur mesure avec l'Equipe Locale du bureau Maroc et des Experts Sectoriels à Londres
- Capacité de financement en EUR, USD & MAD pour des investissements en dette, fonds propres et quasi- fonds propres
- Financements Indirects & Directs :
 - ✓ Lignes de Crédit avec les banques marocaines (Trade Finance, MORSEFF, PME)
 - ✓ Investissement en tant que Limited Partner dans des Fonds de Private Equity
 - ✓ Investisseur de référence dans des Obligations
 - ✓ PME, Groupes Familiaux & Sponsors Internationaux
- Près de 450 projets d'Assistance Technique
- Expertise pour les investissements «Innovants» & «Verts»

Sommaire

- I. Présentation de la BERD
- II. L'expérience de la BERD dans le Leasing
- III. Offre pour le Maroc
 - a. Financement indirect – ligne Efficacité Energétique
 - b. Financement indirect – Ligne Transport

Assurance et Services Financiers

Portefeuille et Produits

Produits

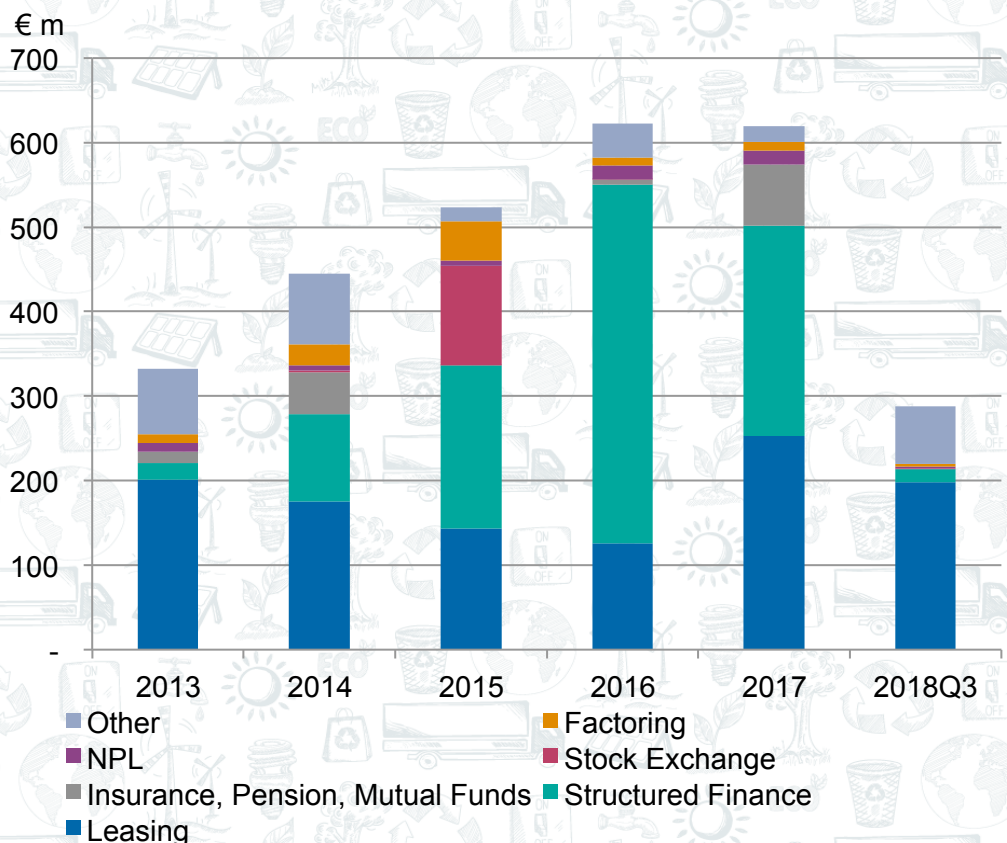
Financement par fonds propres et par dettes des activités suivantes :

- Assurance
- Leasing
- Factoring
- Consumer Finance
- Investissement en bourse
- Financement structuré (ABS, DPR, RMBS, Obligations securisées, SWAP, CLO PME)
- Autres (courtage, achat de créances en souffrance)
- Pension et gestion d'actifs

Soutien aux marchés de capitaux locaux :

- Interface active avec l'initiative stratégique LC2
- Dialogue institutionnel

Investissement annuel par produit (en millions EUR)
Encours du portefeuille au 2018T3: **EUR 2.1bn (96 projets)**



2017: 34 transactions; EUR 619m total investment

2018T3: 20 transactions; EUR 288m total investment



L'offre Leasing de la BERD

Critères du Projet

- EUR 1-100m (en monnaie locale ou étrangère)
- Dette Senior ou émission obligataire
- Participation minoritaire (Jusqu'à 30%)
- Maturité/Exit de 3-7 ans
- Partenaires locaux et internationaux

Objectifs d'impact de transition

- Alternative viable au financement bancaire
- Améliorer l'accès au financement pour les PME
- Faciliter la transition vers une production économe et efficiente



Horizon	2014-présent
Pays	Bulgarie
Investissement	EUR 10m loan
Focus	Farmland leasing



Horizon	2018-présent
Pays	Grèce
Investissement	EUR 20m
Focus	Titrisation



Horizon	2014-présent
Pays	Tunisie
Investissement	EUR 7m loan
Focus	TPE & PME



Horizon	2017-présent
Pays	Pologne
Investissement	PLN 100m
Focus	Emission obligataire



Horizon	2002-présent
Pays	Régionale
Investissement	EUR 145m loan
Focus	TPE & PME



Horizon	2004-présent
Pays	Régionale
Investissement	EUR 120m loan
Focus	TPE & PME



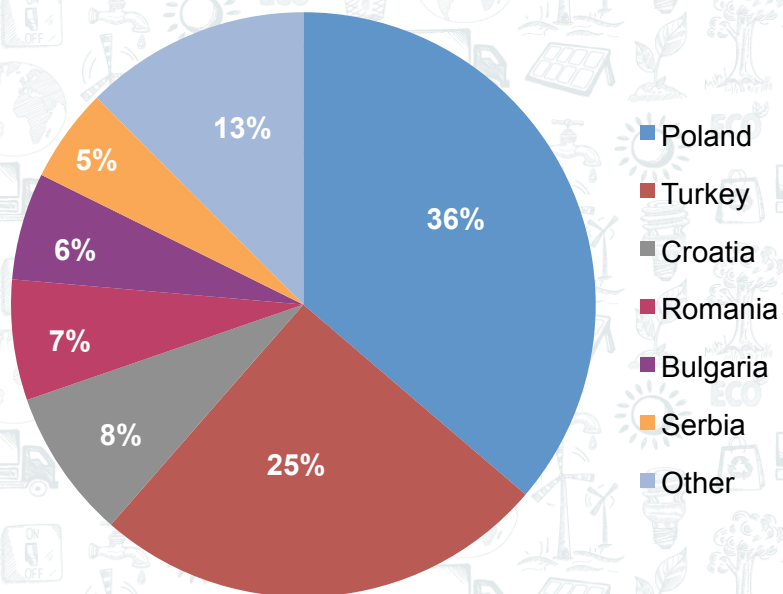
Horizon	2003-présent
Pays	Régionale
Investissement	EUR 108m loan
Focus	PME, efficacité énergétique



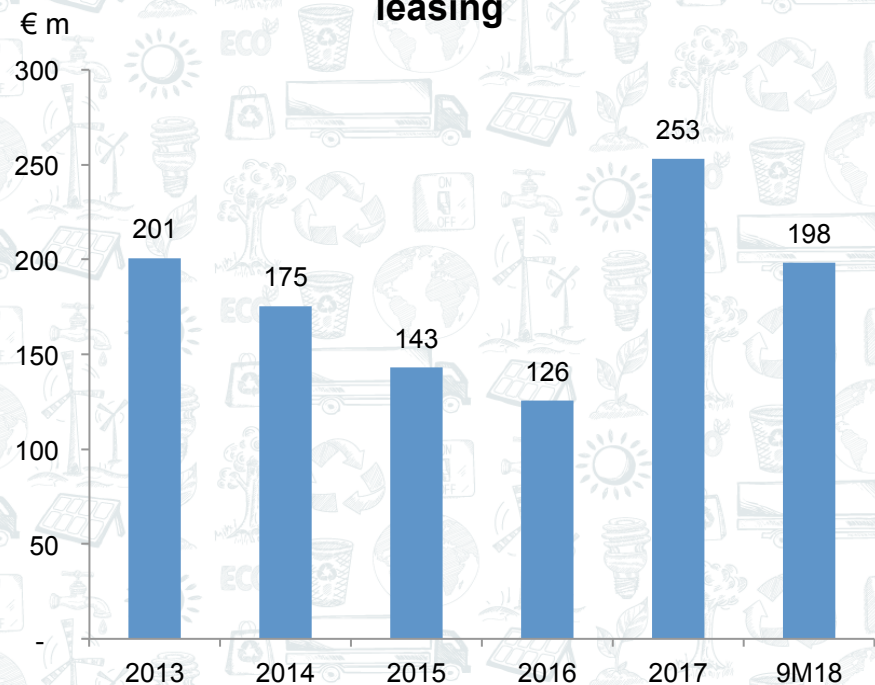
Horizon	2013-présent
Pays	Serbie
Investissement	EUR 40m loan
Focus	TPE & PME

Encours du portefeuille Leasing: EUR 785m

**Encours du portefeuille Leasing
(par pays)**



**Investissement annuel dans le secteur de
leasing**



Sommaire

- I. Présentation de la BERD
- II. L'expérience de la BERD dans le Leasing
- III. Offre pour le Maroc
 - a. Financement indirect – ligne Efficacité Energétique
 - b. Financement indirect- ligne Transport vert

Financement indirect: ligne MorSEFF

- Dispositif lancé en 2013
- MorSEFF bénéficie de l'expertise de la BERD qui a investi un total de 16,5 milliards d'euros dans l'énergie durable dont plus de 2,5 milliards d'euros dans les programmes SEFFs (2006)
- Plus de 100 institutions financières partenaires - 90.000 clients - 20 pays
- Compensation de plus de 13 TWh d'énergie par an - Emissions de gaz à effet de serre évitées: plus de 5 millions de TeqCO2/an
- Au Maroc, Facilité co-financée par la BERD, BEI, KfW et AFD avec le soutien de l'Union Européenne

MORSEFF
MOROCCO SUSTAINABLE ENERGY FINANCING FACILITY



This project is funded
by the European Union

Southern and Eastern
Mediterranean
(SEMED) Multi-Donor
Account *



La banque de l'UE



Un projet phare

- 110 millions d'euros alloués au Maroc
- Bénéficie des fonds de l'Union Européenne
- La BERD dirige un groupement de 4 Institutions Financières Internationales (BERD, AFD, BEI, KfW)
- Banques Participantes: BMCE Bank (et sa filiale Maghrébaïl) et BCP (et sa filiale Maroc Leasing)

Un package intégré

1

**Ligne de crédit
flexible et dédiée**

2

**Incitations à
l'investissement**

3

**Assistance technique
gratuite**

Financement indirect: ligne Transport vert

- La ligne transport vert est destinée à financer les investissements dans le renouvellement du parc automobile
- L'offre combinée permet de réduire les barrières à l'investissement à travers :
 - ✓ Un financement moyen-terme de la BERD aux banques partenaires ou société de leasing pour l'octroi de sous-prêts.
 - ✓ Une assistance technique gratuite à la banque partenaire et aux clients éligibles (« sous-emprunteurs »)
- La ligne transport vert vise à financer les investissements suivant :
 - ✓ Renouvellement des Taxis, véhicules de transport routier et véhicules de transport en commun (renouvellements dans le cadre du programme du ministère des transports inclus).
 - ✓ Acquisition des véhicules propres (type électrique, hybride etc.)

Aperçu de la ligne

- **La Ligne** : Prêt à terme de premier rang en monnaie locale ou étrangère fourni par la BERD
- **Maturité** : 5 ans dont 2 ans de grâce pour le remboursement du principal
- **Sous-Emprunteurs** : PME marocaine selon la définition de l'Union Européenne

Un package intégré

1

**Ligne de crédit
flexible et dédiée**

2

**Une garantie de
première perte**

3

**Assistance technique
gratuite**



Banque Européenne
pour la Reconstruction et le Développement

Contacts

• Pour toute demande d'informations,
veuillez contacter:

- **Lamiae DERRAJI**
Associate banker
Département Institutions Financières
- Tel: 05 22 64 91 62
- Email: derrajil@ebrd.com
- Immeuble Zevaco 46, Route
d'Azemmour, 20230 Casablanca, Maroc

www.ebrd.com

