« Le local Content en Afrique : Quel impact de la crise sur le secteur Energie & Mines ? Comment financer ses projets et son activité dans le contexte post Covid-19 ? »

Lundi 28 Septembre 2020 – 10h30 à 12h00

Webinaire organisé par Convergence International SAS en partenariat avec l'Association des Consultants Pétroliers

SYNOPSIS

- L'Afrique est engagée dans le développement des économies nationales dans le secteur clé de l'Energie et Mines à travers les programmes de développement du local content. La crise sanitaire et économique a déjà un impact sur les politiques et les stratégies des Etats et des entreprises. Quel sera l'impact sur les projets à forte demande de contenu local dans les secteurs de Oil&Gas, Mines, Energies Renouvelables ou des infrastructures et du BTP ? Dans ce contexte comment les entreprises pourront-elles financer leur développement ou leurs investissements ? Quelles sont les bonnes stratégies de financement et quels sont les outils à disposition en Europe et en Afrique ? Quelles solutions nouvelles peut-on identifier pour se financer ?

PROGRAMME DE 10H30- 12H00 :

- **Contexte post Covid-19, évolutions prévisibles et impact sur le Local Content dans les secteurs Energie Mines : Oil&Gas, Mines, ENR (Solaire, Eolien…) et infrastructure**
  - Impact sur les programmes d'investissement, les politiques Local Content
  - Impact sur la stratégie des entreprises
  - Impact sur les stratégies de financement (financement des projets infrastructure & financement corporate)

- **Stratégie de financement des entreprises dans le secteur Energie et Mines en Afrique : les acteurs du financement public et privé, nationaux et internationaux**
  - Sources publiques (bailleurs de fonds publics, nationaux et internationaux …)
  - Sources privées (panorama de l'offre privée de financement pour des projets d'investissement ou de développement export en Afrique …)

- **Solutions, initiatives et nouvelles stratégies de financement**
  - Le dispositif Total Regional Development, outil de co-financement
  - Les techniques de financement structuré, illustration dans le secteur des industries extractives
  - Le financement des projets énergétiques en Afrique, illustration avec le solaire
  - Les Fonds d'Investissement spécialisés sur l'Afrique
  - Le financement de l'innovation low-tech en Afrique, exemple de projets

Intervenants :

Charles THIEMELE, Consultant International et expert du Local Content, Président de DAMALEX, Société de Conseil en stratégie Oil&Gas

Jean-Louis GAILLARD, Président de l'ACP, Association des consultants Pétroliers

Etienne GIROS, Président Délégué du CIAN, Conseil français des Investisseurs en Afrique

Agnès REMINIAC Experte Financement projets et finance export, Directrice Financement Grands Groupes Industriels

Céline BRACONNIER, Déléguée à l'international, TOTAL DEVELOPPEMENT REGIONAL

Guillaume ESTAGER Associé Philae Advisory, société de conseil en financement spécialisée sur le secteur des infrastructures énergétiques sur le continent africain

Jéhu NDOUMI, Spécialiste des montages structurés et des opérations financières complexes, P-DG NETOIL Group

Mondher KHANFIR, Expert Financement/Levée de fonds Afrique

Modération : Jean-Pierre MARIACCIA, Cofondateur et Président de Convergence

Équipe support : Céline TRAN

Contexte post Covid-19, évolutions prévisibles et impact sur le Local Content dans les secteurs Energie Mines : Oil&Gas, Mines, ENR (Solaire, Eolien…) et infrastructure

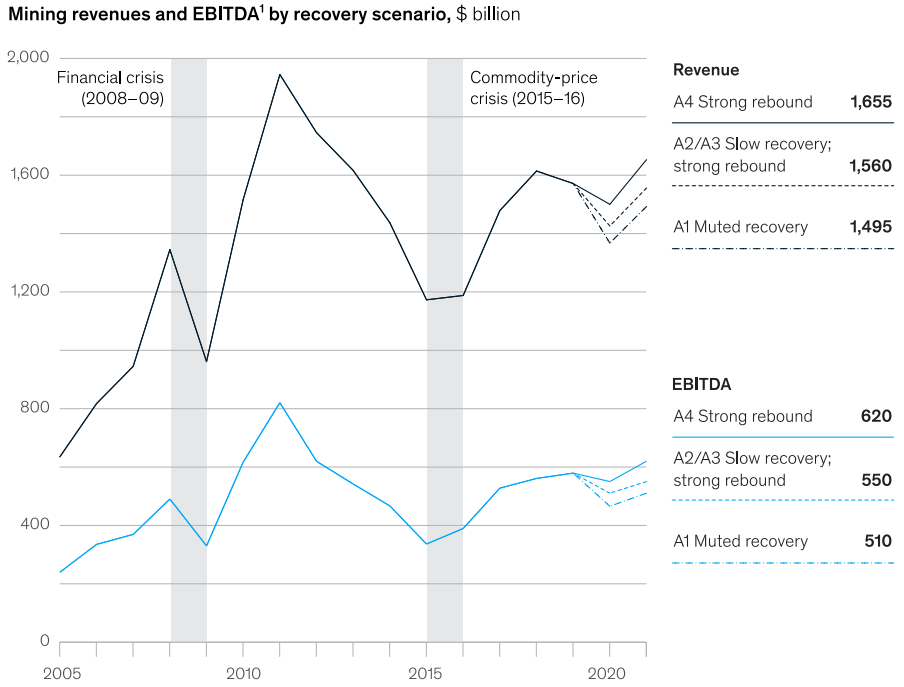
Charles THIEMELE, Consultant International et expert du Local Content, Président de DAMALEX, Société de Conseil en stratégie Oil&Gas

Jean-Louis GAILLARD, Président de l'ACP, Association des consultants Pétroliers

Impact Covid19 – Sur secteur énergétique (1/3)

- PETROLE & GAS
  - Chute du Brut
  - Baisse d'activité
  - Retard de production et décalages des projets

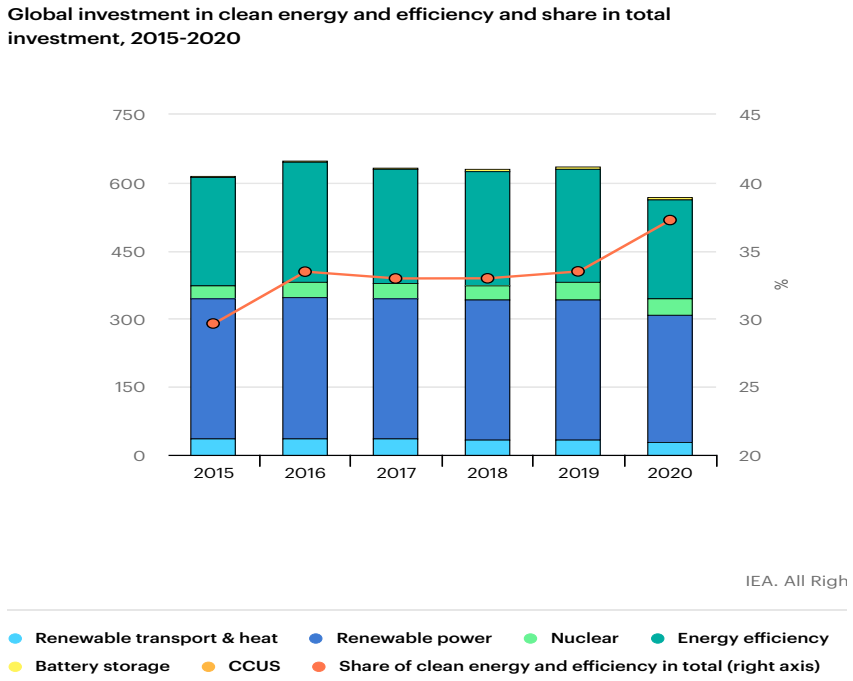
- MINES
  - ✓ Un secteur impacté par la chute des prix de l'ensemble des commodités en dehors des commodités de niche (Or, Uranium et Fer)
  - ✓ Le secteur va perdre un montant cumulé d'Ebitda de $ 30 à 120 Milliards, accompagné d'une perte de revenus de $ 90 à 200 Milliards
  - ✓ Les scénarios de recouvrement de L'INDUSTRIE dépendent de l'éradication de la pandémie à court terme.



Impact Covid19 – Sur secteur énergétique (2/3)

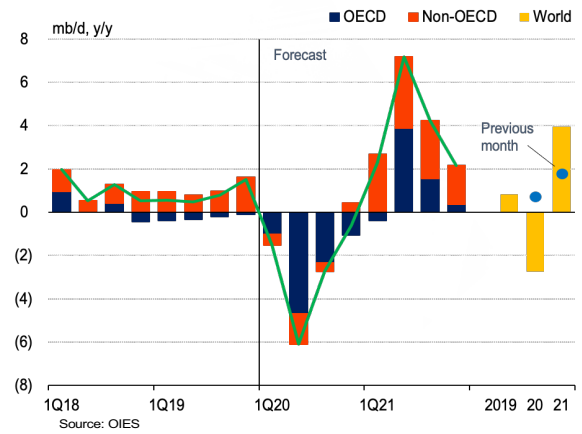
- ENR (SOLAIRE, EOLIEN)
  - Le budget des Energies Renouvelables est en baisse sur le plan global, même si sa part augmente dans le mix énergétique à cause de la baisse des énergies fossiles

- INFRASTRUCTURES



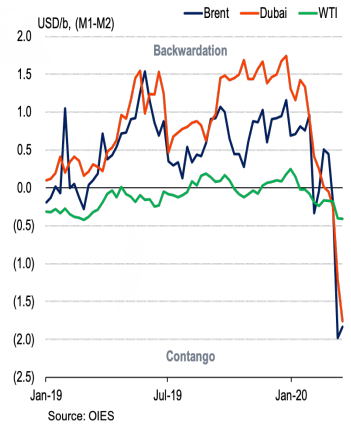
Quelques illustrations

Global oil demand growth by scenario

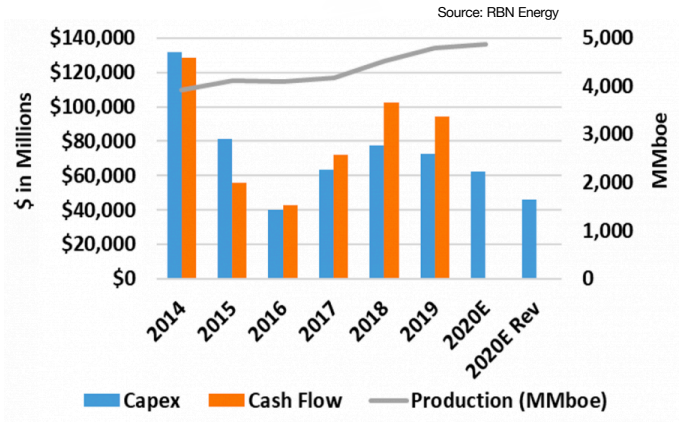


Brent spot price

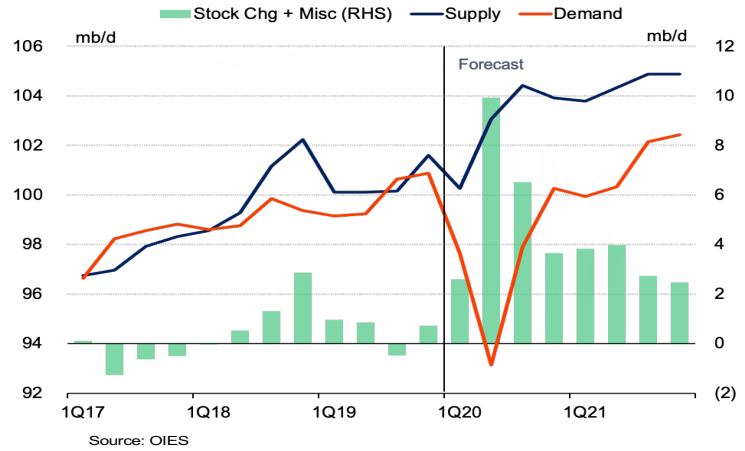
Time spreads



US shale capex revisions for 2020



Global supply/demand balance



Impact Covid19 – Sur secteur énergétique (2/3)

- QUID DU LOCAL CONTENT ?
  - NIGERIA
    - PAYS LE PLUS EN AVANCE SUR LE SUJET SUR LE CONTINENT
    - LA CRISE VA RENFORCER LA PRESENCE DES ACTEURS LOCAUX DANS LES PROJETS MAJEURS
  - SENEGAL : MISE EN PLACE D'UN CADRE JURIDIQUE – REGIME EXCLUSIF, MIXTE & NON-EXCLUSIF
    - DEBAT ENTRE UNE SOLUTION LOCALE VS. IMPORTATION D'UN FSRU
    - EXPERIENCE D'UN ACTIONNAIRE LOCAL A LA SAR – PARTICIPATION MINORITAIRE
    - FORMATION DES METIERS UTILES POUR LES PROJETS FUTURS (SANGOMAR ETC.) - INPG
  - COTE D'IVOIRE
    - INAUGURATION D'UN INPG LOCAL
- LA CRISE ACTUELLE PRESENTE UNE OPPORTUNITE :
  - POSSIBILITE DE FAIRE APPEL A DES PRESTATAIRES LOCAUX QUI N'AURAIENT PAS ACCES DANS LES CONDITIONS DE CONCURRENCE NORMALE

L'Association des Consultants Pétroliers est bien connue de nos clients que nous servons dans leurs projets depuis 1/4 siècle dans le monde.
Mais l'ACP c'est aussi dans les années 2020 : des Membres et Sociétés Partenaires qui s'engagent vers une société plus Sûre, plus Solidaire et plus Ecologique :

-Conception Lancement projet ASPIRE.
-Réalisation de Projet Formation Locale.
-Développement Contenu Local Industriel.
-Réduction du Gaz Torché champs matures
-Pre-R&D Hydrogène : analyses prospectives de la transformation de l'énergie hydrocarbures en industrie de l'hydrogène et de ses vecteurs de production, transport et distribution.

Que vous soyez personnes ou des sociétés, si vous partagez nos valeurs, venez nous rejoindre.

www.acp-france.org

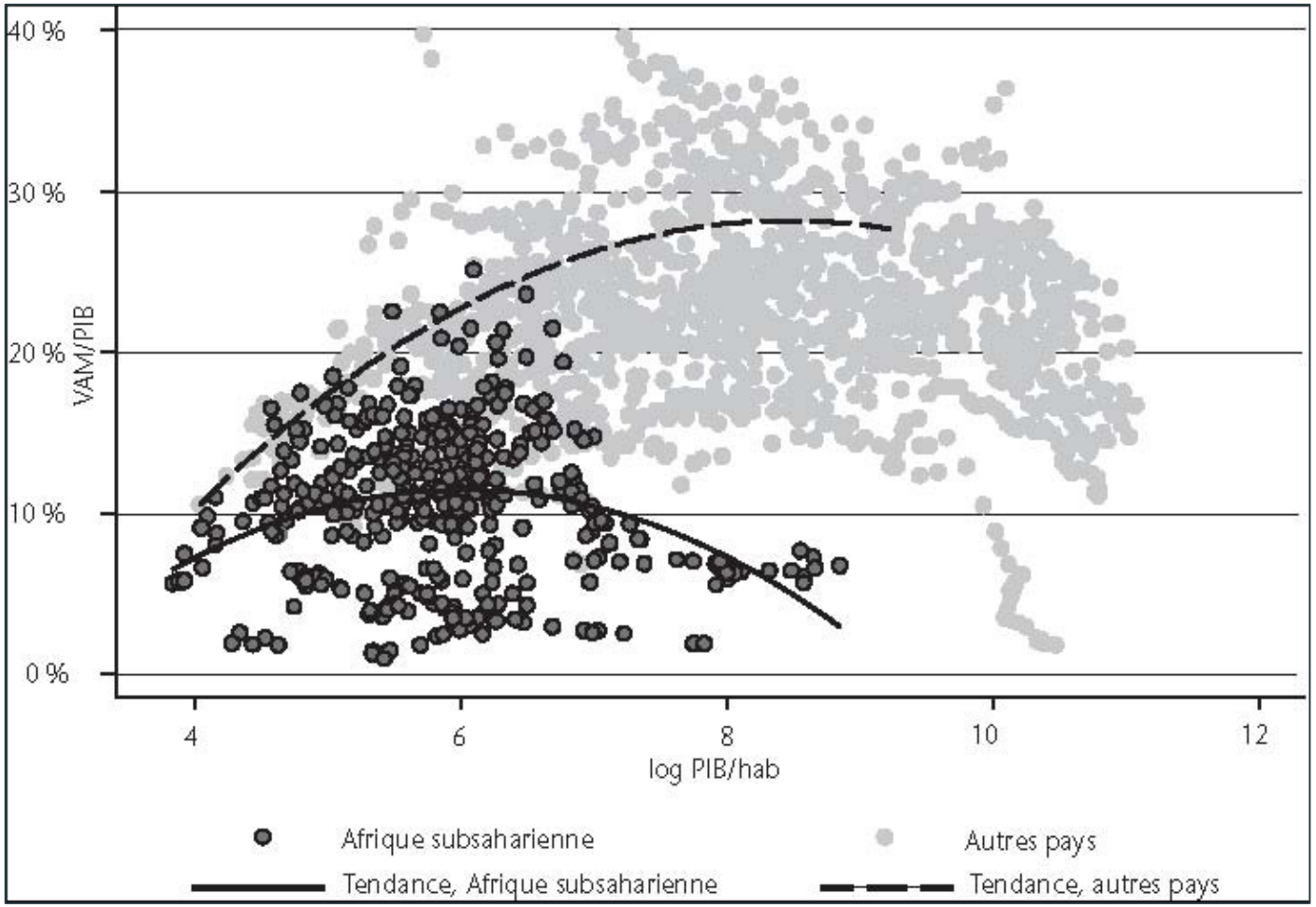
contact@acp-france.org

Etude ACP en cours Mapping et Faisabilité du Centre Formation St Louis (Pétrole & Gaz, Energie, Mines).
Mapping, Faisabilité et Partenariat PP

www.acp-france.org

contact@acp-france.org

Les Crises en Afrique ASS (sanitaire, matières premières, climat) Dans une économie Informelle avec désindustrialisation précoce .



Deux crises en paralèlle: un secteur bousculé

Covid-19

- Télétravail
- Difficultés des Expat: Voyages suspendus / Quarantaine
- Equipement: fermeture usines, délais de transport, congestion des douanes…
- Ré-évaluation du Bénéfice/Risk de construction pays “exotiques” tiers

Cours du brut

- IOCs reduisent leur CAPEX & OPEX,
- Demande à la Supply chain de réduire ses coûts,
- Projets O&G retardés ou annulés,
- Moins de projets nouveaux (Greenfield), plus de projets sur l’existant (Brownfield)

Attentes des Acteurs

Compagnies Internationales Oïl & Gas

- Maintenir la production
- Réduire les coûts (CAPEX & OPEX)
- Être sélectif
- Livrer à temps – Qualité / Sécurité
- Partenariat avec la supply chain

Gouvernements

- Sécurité (des personnes et alimentaire/travail)
- Diversification économique (Renewables, Agriculture, Tourism)
- Attraction des investissements (Infrastructure, développements induits)
- **Local Content comme catalyseur de la réindustrialisation du pays**

Supply Chain Internationale

- Gagner & exécuter les projets
- Réduire les coûts / Attirer des talents
- Digitalisation / Energy transition
- Forte compétition (Chine (coûts), UK-Norway solutions financières, …)

Fournisseurs Locaux

- Accés au financement
- Atteinte des standards internationaux
- Attrait des talents/ formation du personnel
- **Opportunité de se préparer pour secteurs pérennes (Energie, Mines…)**

Stratégie de financement des entreprises dans le secteur Energie et Mines en Afrique : les acteurs du financement public et privé, nationaux et internationaux

Etienne GIROS, Président Délégué du CIAN, Conseil français des Investisseurs en Afrique

Agnès REMINIAC Experte Financement projets et finance export, Ex-Directrice Financement Grands Groupes Industriels

Financements des projets et particularités propres à l'Afrique

- **Viser un mix**: fonds propres
  subventions
  dettes (bonifiée et/ou commerciale)

- **Conditionnalités**: local content + mesure de l'impact
  RSE
  contexte environnemental

- **Particularités Afrique**: gouvernance et climat des affaires
  garanties
  devises et conditions de change

Solutions, initiatives et nouvelles stratégies de financement

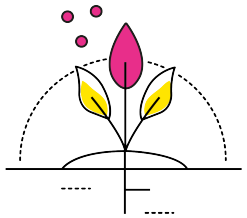
Le dispositif Total Regional Development, outil de co-financement

Céline BRACONNIER, Déléguée à l'international, TOTAL
DEVELOPPEMENT REGIONAL

Total Développement Régional

APPUI AUX ENTREPRISES EN FRANCE

BOOSTEZ VOS PROJETS !

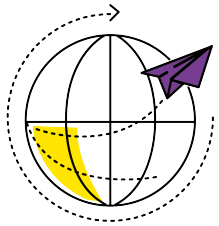


FINANCER

LES ENTREPRISES

SOUTENIR

LES PROJETS INDUSTRIELS



ACCOMPAGNER

A

L'INTERNATIONAL

Total Développement Régional accompagne les PME qui se créent, se développent ou exportent avec pour objectif **la création ou le maintien d'emplois pérennes au cœur des territoires.**

FINANCER LES ENTREPRISES

- Total Développement Régional apporte un appui financier aux entreprises en création, **en développement** ou en reprise

- L'entreprise doit créer au moins 10* emplois sur 3 ans, en France

- Notre objectif : la création ou le maintien d'emplois pérennes **en France** dans des secteurs et services liés à l'industrie (en priorité B to B)

- Prêt d'un montant de 20 000€ à 100 000€

✓ en complément d'un partenaire et/ou de prêt(s) bancaire(s)

✓ Sans garantie, ni frais de dossier

✓ Remboursables sur 3 à 5 ans.

**15 en IDF*

Chiffres 2019

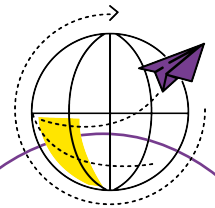
187
entreprises aidées

8 M€
de prêts accordés

+ de 4 200
emplois soutenus

ACCOMPAGNER A L'INTERNATIONAL

- Prêt à l'export
- Participation à des missions collectives, salons internationaux
- Hébergement de VIE ou de collaborateurs dans les filiales du groupe à l'étranger



Chiffres 2019

70 PME

accompagnées en missions collectives ou hébergées dans une filiale du groupe

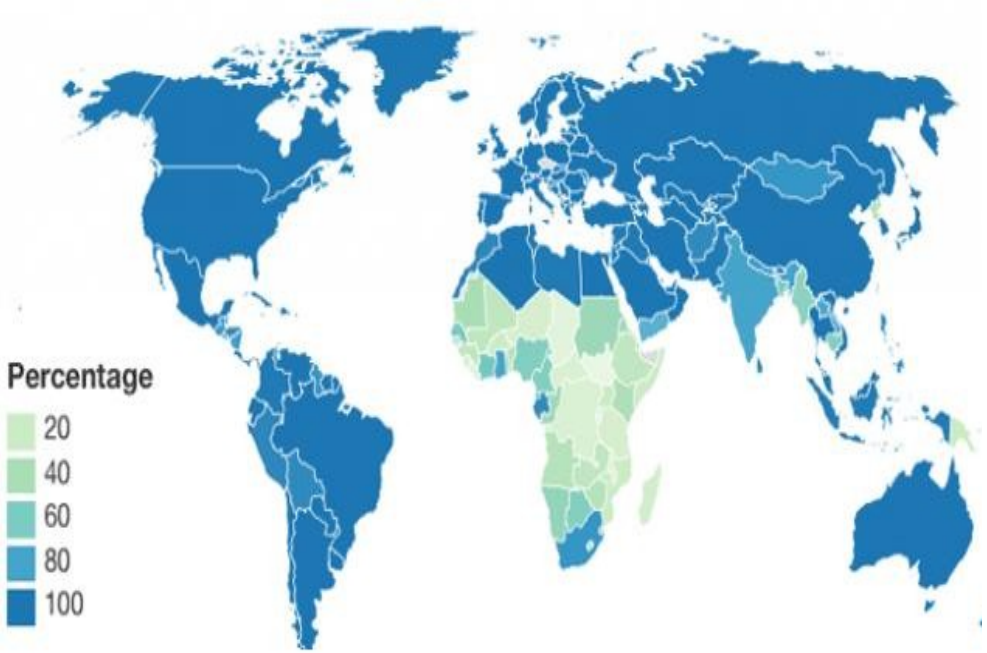
Contact : celine.braconnier@total.com

Le financement des projets énergétiques en Afrique, illustration avec le solaire

Guillaume ESTAGER Associé Philae Advisory, société de conseil en financement spécialisée sur le secteur des infrastructures énergétiques sur le continent africain

L'Afrique a un besoin criant d'électricité

Des niveaux taux d'électrification faibles et disparates…



Sources : World Development indicators

… mais des tendances de fond positives

- ✓ Un énorme potentiel en énergies renouvelables en cours de développement, appuyé par des instruments de financement dédiés
- ✓ L'accélération de la production d'électricité décentralisée, soutenu par de nouvelles technologies (« *leapfrog* »)
- ✓ Des réformes sectorielles engagées par les Etats favorisant la mobilisation de capitaux privés

L'enjeu sur le marché africain est de créer de la liquidité

Caractéristiques du marché

- Forts besoins en énergie

+

- Des financements disponibles nombreux et diversifiés

+

- Faiblesse des investissements déployés dans le secteur

Point bloquant

- Décalage entre financement disponible et investissement réellement déployé du fait de la faible liquidité du marché

L'Off-Grid en Afrique: un marché en plein essor

UN MARCHÉ EN PLEIN ESSOR

- ✓ 600 millions de personnes sans accès à l'électricité en Afrique
- ✓ Le marché de l'off-grid est passé de 2mn de personnes en 2011 à 55mn en 2017
- ✓ L'essor de l'off-grid en nombre de personnes connectées est principalement porté par les kits solaires /lampes solaires
- ✓ Cependant, la capacité totale d'énergie disponible hors-réseau, qui est passée de 21MW en 2008 à 1.7GW en 2019, s'est opérée principalement via le développement de projets de type mini-grids
- ✓ Cette croissance exponentielle est principalement sur base solaire

LES PRINCIPAUX ENJEUX ET RISQUES

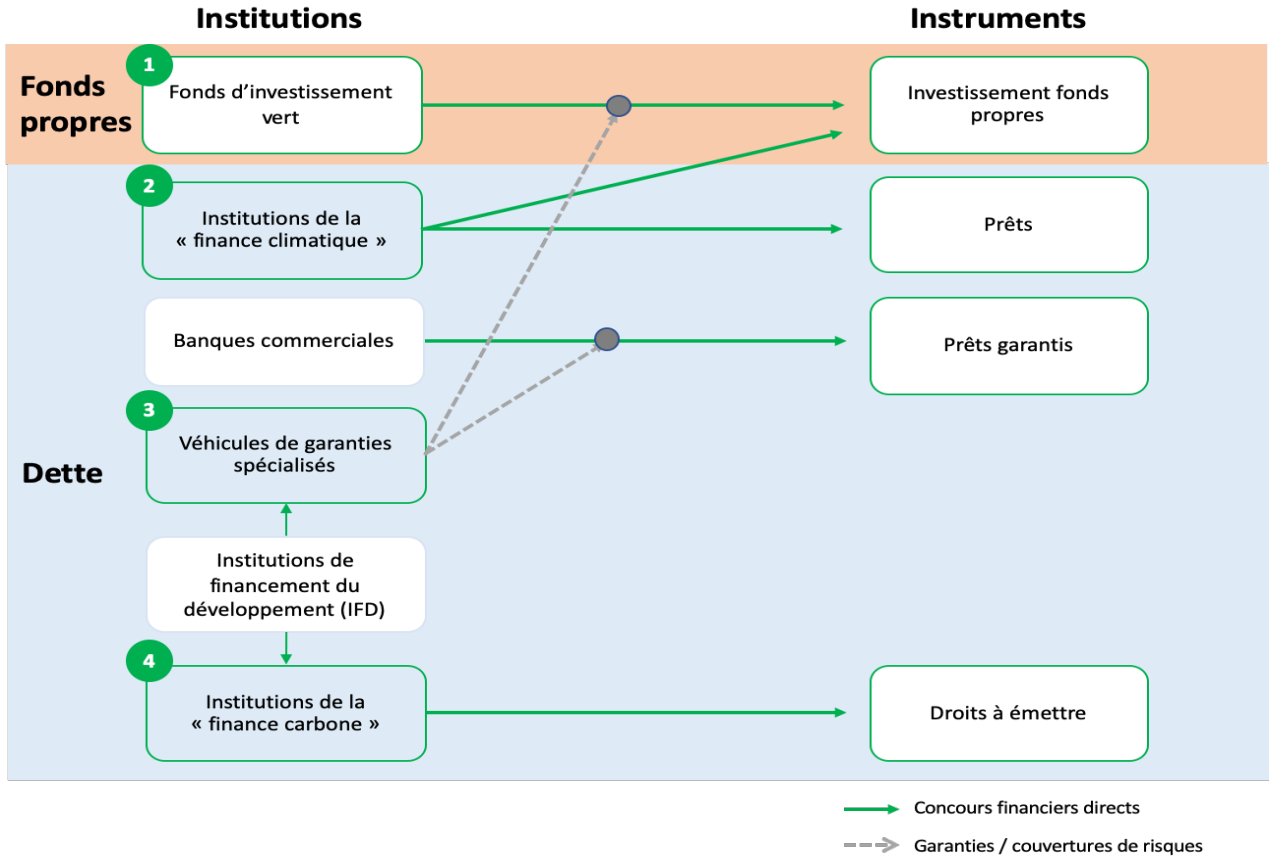
- ✓ Enjeux réglementaires → Autorisation / concessions ?
- ✓ Exclusivité →Nécessaire ?
- ✓ Tarifs →Règlementés ou contractuels ?
- ✓ Risque de connexion au réseau interconnecté →Indemnisation ?

Source: Irena, Offgrid RE statistics, 2019 et Renewable Energy Statistics, 2020

Exemple d'instrument innovants de financement de projets renouvelables

Les tendances de fond

- ✓ Une réorientation progressive des financements vers des projets climato-compatibles
- ✓ Les IFDs restent des acteurs incontournables
- ✓ Un nombre croissant d'acteurs privés actifs sur le marché (en particulier pour les IPPs)



Les techniques de financement structuré, illustration dans le secteur des industries extractives

Jéhu NDOUMI, Spécialiste des montages structurés et des opérations financières complexes, P-DG NETOIL Group

Partage des revenus du secteur extractif et impact sur les capacités financières des pays africains

- Les réserves de ressources extractives sont, en Afrique, un capital dormant (Ex : Lybie 49 Mds bbl 8e rang mondial ; Nigéria: 37,5 Mds bbl) ;
- La conversion des réserves de ressources extractives en capital productif est possible en Afrique (Titrisation de ressources extractives)
- La mobilisation des capitaux à l'aide des réserves de ressources extractives est une source éprouvée de financement pour les pays africains.

L'Afrique a suffisamment de moyens potentiels pour financer la diversification de son économie.

D’abord quelques définitions

- Financement structuré
  - Mode de financement consistant à lever des capitaux au moyen d’une société ad hoc du projet (SPV) créée dans ce but précis.
- Titrisation de ressources extractives
  - Mode de financement fondé sur la conversion des actifs illiquides en titres financiers négociables. Plus précisément, la titrisation fait référence à une vente d’actifs générant des cash flows par une entité (banque ou entreprise) à une société spécialement créée pour l’occasion (Special Purpose Vehicle ou SPV).
  - Le SPV finance l’achat des actifs grâce à l’émission de titres financiers. Le rendement de ces titres, désignés par le mot générique Asset-Backed Securities (ou ABS), provient uniquement des cash flows générés par les actifs logés dans le SPV. Ces ABS sont généralement acquis par des investisseurs institutionnels(banques, assurances, asset managers, fonds de pension) ou des hedge funds.
  - Le but est notamment de pouvoir financer des matières premières, non pas par le monde bancaire mais par des acteurs des marchés de capitaux.

Schéma simplifié d'un Fonds de titrisation garanti par les stocks de ressources extractives

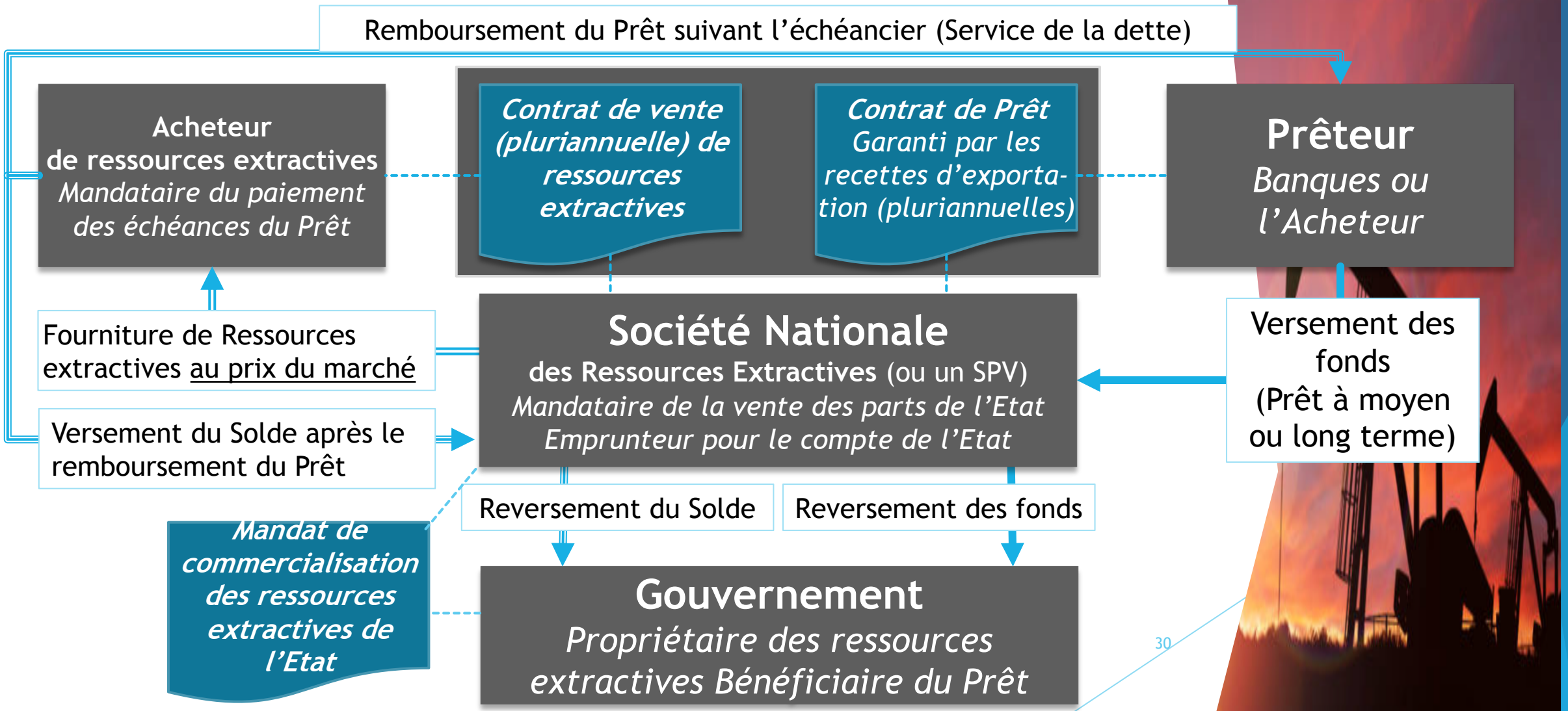


Schéma de la titrisation

Une opération de titrisation met en jeu toute une série d'acteurs. Ce qui explique qu'à première vue, elle apparaît comme compliquée et qu'elle entraîne des coûts relativement élevés. On comprend que le «coût d'entrée» ne soit pas négligeable puisque le degré de technicité est important et qu'une telle opération nécessite beaucoup de précision.

1° L'arrangeur

L'arrangeur est typiquement une banque d'affaire (investment banker) ou une maison de titres spécialisée qui va s'occuper de solliciter des cédants potentiels et qui va imaginer la structure de toute l'opération de titrisation afin que les objectifs du cédant soient atteints et que les intérêts des acheteurs de parts soient suffisamment évident afin que le produit de la titrisation rencontre une demande effective. De plus l'arrangeur s'occupera, le plus souvent, de la syndication des parts ou de leur placement privé.

2° Le cédant

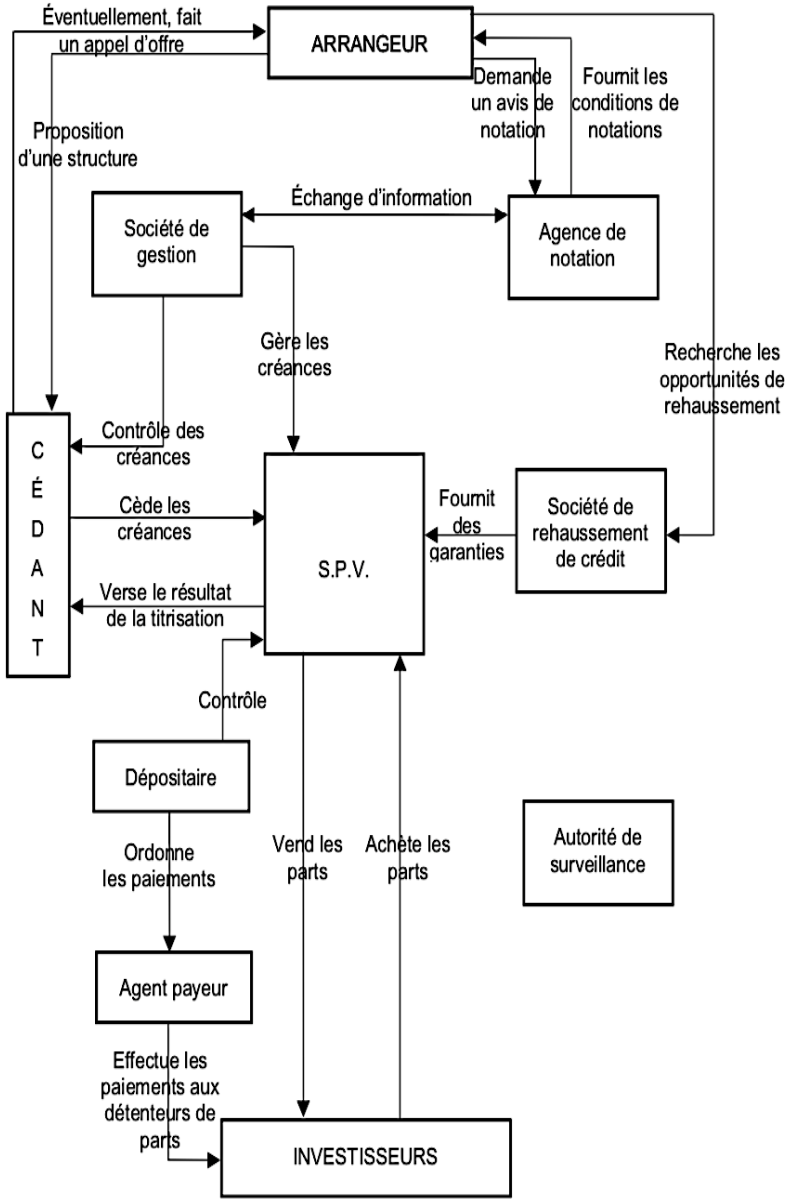
C'est en général un établissement de crédit, et non pas exclusivement des banques. Dans la plupart des pays les autorités de surveillance établissent la liste des types d'établissements qui sont autorisés à pratiquer ces opérations.

3° La société de gestion

C'est une société commerciale qui gère le SPV et qui représente les intérêts des détenteurs de parts. Elle surveille l'exécution des cessions de créances ; elle gère les fonds de trésorerie du SPV et vérifie que les titres cédés sont suffisants dans le cas de structure rechargeable. Elle surveille que les procédures sont suivies pour l'obtention de la notation et elle fournit les informations requises par les autorités de surveillance.

4° Le dépositaire

C'est une institution de crédit qui contrôle les opérations de la société de gestion.



5° Les agences de notation

Elles jouent un rôle incontournable en appréciant pour les investisseurs la qualité des parts mises en circulation. Elles évaluent en fait le risque inhérent au montage du SPV et le risque du portefeuille des créances qui ont été cédées.

La note globale qui est affectée et qui est renouvelable est aussi le reflet du risque de faillite de l'institution chargée du recouvrement des créances.

Les agences les plus reconnues dans la notation des opérations de titrisations sont Moody's, Standard and Poor's, IBCA et Duff & Phelps Credit Rating. Des agences locales bien établies procèdent également à des évaluation dans plusieurs pays (par ex. : Canadian Bond Rating Service au Canada).

6° Les sociétés de rehaussement de crédit

En fonction de la qualité des titres cédés au SPV et dans le but d'obtenir une notation adéquate, il pourra être fait appel à différents types de société de rehaussement de crédit.

7° L'agent payeur

Son rôle est essentiellement un rôle d'exécution. Il est chargé de s'occuper des paiements à effectuer aux détenteurs de parts.

8° Les autorités de surveillance ou de tutelle

Leur rôle varie d'un pays à un autre mais elles sont toujours présentes pour surveiller et autoriser ce genre d'opérations.

EN SYNTHESE
Le Financement de l'industrie extractive en Afrique, c'est possible !

- Les industries extractives, un secteur clé des économies africaines
- Un secteur en mal de Financement
  - Comment déterminer la part de réserves naturelles revenant aux pays ?
  - Les réserves représentent un capital dormant
- Le Financement structuré, une solution opérationnelle
  - Créer des liens avec le reste de l'économie (inspiré de la Vision Minière Africaine)
  - Transformer les réserves en capital actif grâce à la titrisation
  - Réaliser des investissements diversifies via des capitaux publics et privés

Les Fonds d’Investissement spécialisés sur l’Afrique

Mondher KHANFIR, Expert Financement/Levée de fonds Afrique

What's Blended Finance

OECD definition:

Blended finance is the strategic use of development finance for the mobilization of additional finance towards sustainable development in developing countries.

- Pooling different sources of finance (Risk mitigation)
- With a minimum of concessionality (senior debt or equity)
- Corelated with SDGs (Impact investing)
- Explicit or implicit objective to mobilize commercial finance (Additionality)
- Anchored in local context with demonstration effect
- Accountability and transparency

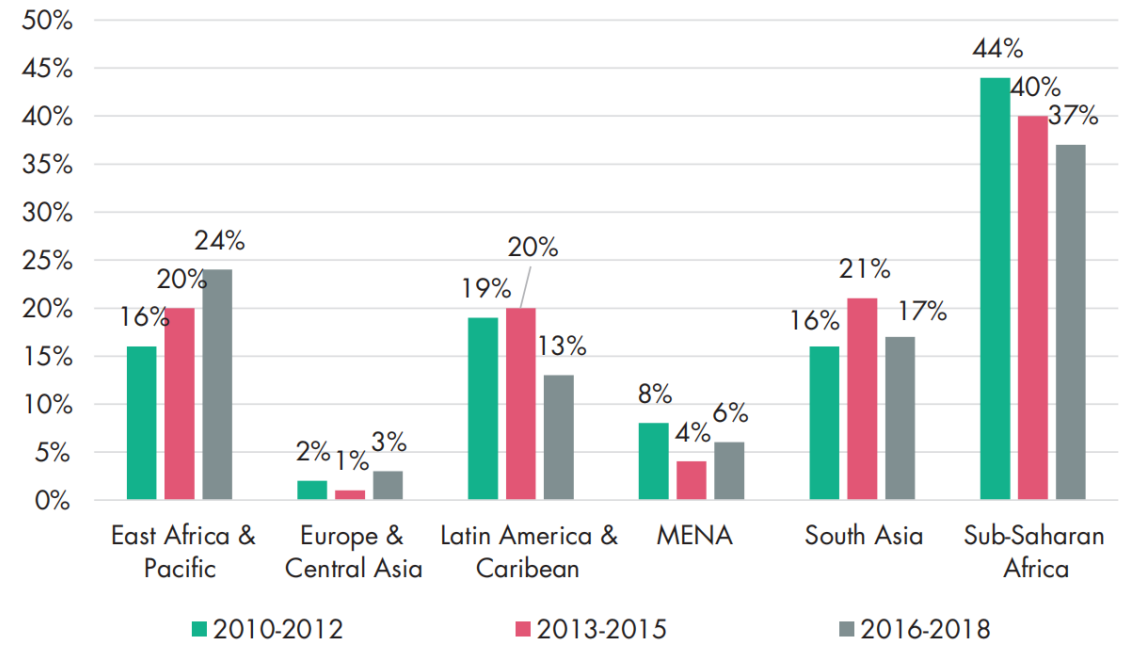
The SDGs challenge?

Meeting SDGs would require filling an estimated annual financing gap of $2.5 trillion in developing countries alone (OECD 2019).

Blended Finance could be a good option if there is:
A need to strengthening local financial markets and accelerate reforms.

Impact investors are uniquely placed to invest in projects, companies and investment sectors and themes that allow the SDG and Agenda 2063 framework to progress and ultimately be realized.

Figure 14. Blended Finance (% of Transactions)



source: Africa Impact Report 2019

Blended Finance Principles / Features

1 ANCHOR BLENDED FINANCE USE TO A DEVELOPMENT RATIONALE

2 DESIGN BLENDED FINANCE TO INCREASE THE MOBILISATION OF COMMERCIAL FINANCE

3 TAILOR BLENDED FINANCE TO LOCAL CONTEXT

4 FOCUS ON EFFECTIVE PARTNERING FOR BLENDED FINANCE

5 MONITOR BLENDED FINANCE FOR TRANSPARENCY AND RESULTS

Example: KfW DEG

DEG, the German Development Finance Institutions, a subsidiary of KfW, aims to promote business initiatives in developing countries as a contribution to sustainable growth and improved living conditions. DEG invests about 60% of annual financing in direct senior loans to companies, 40% in equity capital, broadly divided into mezzanine financing (20%), direct equity in companies (10%) and direct equity in funds (10%).

Le financement de l'innovation low-tech en Afrique, exemple de projets

Charles THIEMELE, Consultant International et expert du Local Content,
Président de DAMALEX, Société de Conseil en stratégie Oil&Gas

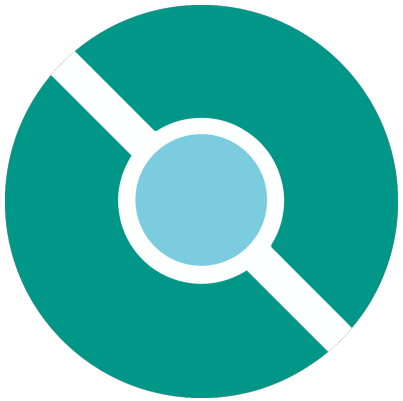
Merci pour votre attention !

CONTACTEZ-NOUS

- *https://www.convergence.link*
- contact@convergence.link
- +33978237524
  de 9h à 12h et de 14h à 18h
  (appel non-surtaxé)
- *Rejoignez-nous sur*

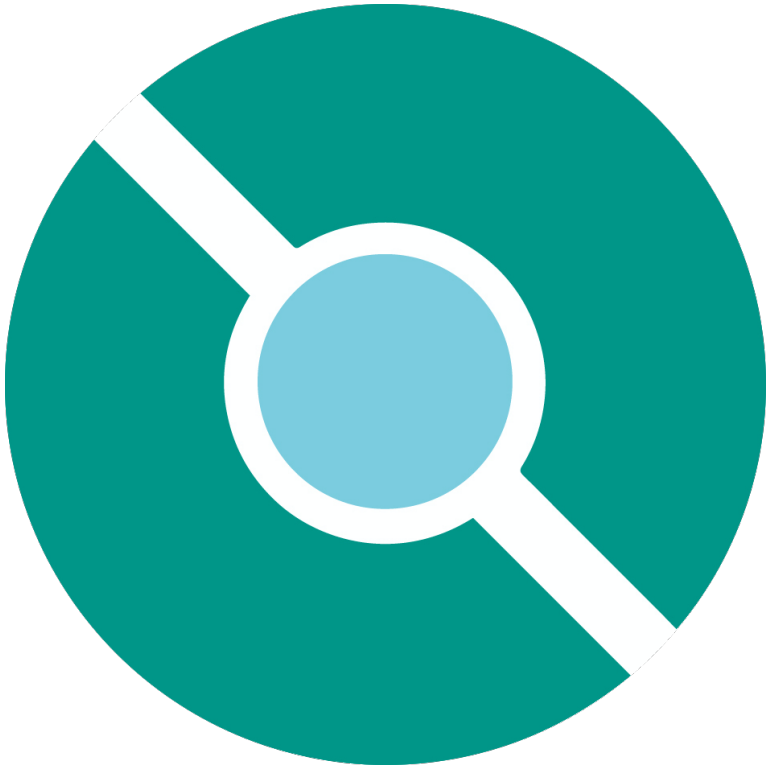
- www.acp-france.org
- contact@acp-france.org

Le partenariat Convergence et ACP



- Convergence et l'ACP collaborent pour répondre à la problématique clé du développement du « local content » dans les secteurs de l'énergie et des mines. Les enjeux sont immenses pour tous les acteurs concernés :
  - ✓ Pour les Etats africains, comment faciliter l'émergence de savoirs faire et de talents locaux dans ces secteurs stratégiques et comment s'assurer que la localisation est en marche ?
  - ✓ Pour les opérateurs internationaux, comment identifier les partenaires ou les talents africains dont ils auront besoin pour respecter leurs cahiers de charges sur le contenu local ?
  - ✓ Pour les entreprises locales et internationales, comment acquérir de la visibilité auprès des donneurs d'ordre et accéder aux opportunités ? Comment être choisi mais aussi comment identifier les bons partenaires ?
- Afin de répondre à ces enjeux, Convergence en partenariat avec l'ACP propose son savoir-faire et expertise et une offre de service globale mixant les outils numériques, et les services personnalisés pour tous les acteurs concernés.
- Le 1er objectif du partenariat est de faciliter les partenariats d'affaires, de sourcing et de transfert d'expertise avec des solutions Adhoc s'inspirant de l'expérience acquise par Convergence avec la plateforme www.convergence.link
- Le 2ème objectif est de rendre visible et de faire monter en compétences les TPE, PME, start up, Professionnels indépendants, porteurs de projets, potentiels acteurs du local content et de les connecter via la plateforme convergence.link aux opérateurs, entreprises et donneurs d'ordre du secteur Energie et Mines et recherchant des expertises
- Des plateformes « Local Content » spécifiques sont également proposées aux différents pays concernés. Elles pourront s'interconnecter avec d'autres plateformes ou outils numériques déjà existants pour le plus grand intérêt des acteurs et des écosystèmes Energie et Mines.

A propos de Convergence



- Convergence est un Opérateur de Services professionnels, de communication et de relation d'affaires pour le développement international des entreprises et des professionnels sur l'axe Afrique- Méditerranée – Europe (AME).
- Convergence fait fructifier les relations professionnelles et d'affaires, facilite l'accès aux marchés et aux opportunités, et permet aux acteurs économiques, entreprises, professionnels, institutions, associations, clubs d'affaires d'accélérer et sécuriser leurs affaires et/ou leur carrière et de faire face aux difficultés rencontrées (temps perdu, coût élevé, manque d'information, déficit de confiance) dans leurs démarches professionnelles.
- Convergence opère la première plateforme privée de mise en relation professionnelle spécialisée sur la verticale Afrique - Méditerranée-Europe et répond aux besoins du marché avec des offres de valeur innovantes (ciblage amélioré, visibilité améliorée, services personnalisés) et un positionnement coût/performance mieux disant que les plateformes et réseaux génériques.
- Convergence apporte des solutions pour répondre aux enjeux du local content en Afrique

Site Web: www.convergence.link