

# Une démarche eco-responsable

Le développement  
des outils  
financiers



9 novembre 2005

Pierre DUTRIEU

Directeur du développement durable  
Caisse Nationale des Caisses d'Epargne



« Le développement durable,  
c'est la relecture contemporaine des valeurs historiques  
des Caisses d'Épargne »

**Charles MILHAUD**

**Président du directoire**

**Caisse Nationale des Caisses d'Épargne**

# Le DD : un enjeu majeur pour le Groupe Caisse d'Epargne

## 1. L'engagement du GCE

### ■ Un enjeu pour l'Entreprise

- Une inquiétude montante dans la société civile
- Développement de la notation sociétale
- Une réglementation émergente

### ■ Un enjeu pour la Banque

- La montée de l'investissement socialement responsable (ISR)
- Les risques extra financiers des banques
- Des démarches volontaristes

# *Les valeurs des Caisses d'Epargne*

## 1. L'engagement du GCE

- Une histoire
- La proximité des pouvoirs publics locaux
- La présence sur le terrain
- Le Sociétariat
- Des missions d'intérêt général sans équivalent
  - Distribution de plus de 50 M€ en 2004 de Projets d'Economie Locale et Sociale
- Des produits financiers « responsables »
- Pionnier de la notation sociétale en France avec VIGEO
- Classement par mi les 20 premières entreprises françaises pour son reporting DD

# La démarche des Caisses d'Epargne

## ■ Du global au local et réciproquement

- Un correspondant D.D. dans chaque Caisse depuis 2002
- Le Groupe au Conseil National du Développement Durable (CNDD)
- Une prise en compte du DD dans le plan stratégique 2004-2007

## ■ Quelques réalisations concrètes

- Questionnaire développement durable pour le choix et l'évaluation des fournisseurs
- Intégration de l'environnement dans les PEELS
- Rapport développement durable du Groupe

## Perspectives

- **Déployer les partenariats**
  - ADEME, Eco-Maires, WWF, UNICEF, FNTP, VIGEO, BEI, ...
- **Généraliser la démarche développement durable à l'ensemble du Groupe Caisse d'Epargne : IXIS, PEREXIA...**
- **Ancrer le développement durable dans les métiers du Groupe, aider et accompagner les clients qui s'y engagent**

## Un partenariat de long terme

- ... au service des collectivités et établissements publics
  - L'ADEME : Bilan Carbone Collectivités
  - L'association les Eco-Maires : Comptabilité enviro
  - Le partenariat avec le WWF : un axe stratégique
  - La Fédération Nationale des Travaux Publics
    - Développement des énergies renouvelables
    - Prévention des inondations
  - Le MEDD : 3<sup>ème</sup> appel à projets Agenda 21



## *Pour financer des projets eco-responsables*

- Des normes spécifiques à chaque type de projet
- De nombreux outils au service des établissements publics
- Des enjeux financiers
  - Parfois, un surcoût d'investissement
  - Une diminution des charges de fonctionnements
  - Réponse aux besoins des directions financières des établissements publics



## *Des solutions adaptées à chaque projet*

### 3. Quelques outils financiers

- **Les projets durables**
- **Les projets durables à très long terme**
- **Le Crédit Bail Immobilier**
- **Le transport urbain durable**

## Les projets durables

### ■ Financement des travaux publics

#### ■ Projets éligibles

- Lutte contre le bruit et les nuisances sonores
- Recyclage des matériaux et valorisation des déchets de chantier
- Préservation du patrimoine naturel et promotion des aménagements paysagers
- Prévention et réparation des catastrophes naturelles
- Protection des ressources en eau

#### ■ Partenaire

- Fédération Nationale des Travaux Publics



## Les projets durables

### ■ Financement des travaux publics

- Une enveloppe de 300 M€
  - Crédit Priorité Environnement
  - Bonifix Environnement
- Avantages
  - Des frais de dossiers réduits par la Caisse d'Epargne
  - Une convention de financement en deux phases
    - Pré-financer les études de faisabilité
    - Intégrer dans la durée le surcoût éventuel lié au DD
  - Des conditions financières bonifiées



## Les projets durables

### ■ « Ensemble, finançons vos projets d'investissements durables »

#### ■ Projets éligibles

Infrastructures de transport

Adduction d'eau

Infrastructures à finalité touristique  
et industrielle

Assainissement d'eau

Education

Rénovation et développement  
urbain

Santé

Ordures ménagères

#### ■ Partenaire

#### ■ Banque Européenne d'Investissement



## Les projets durables

- « Ensemble, finançons vos projets d'investissements durables »
  - Caractéristiques spécifiques
    - Des projets localisés dans des zones de développement régional
    - Respectant les normes environnementales européennes
    - D'un montant < 25 M€
  - Avantages particuliers
    - Bénéficier d'un taux d'intérêt privilégié grâce à l'adossement à la ressource de la BEI, habituellement réservé aux grands projets



# Les projets durables à très long terme

## ■ Taux Fixe 25 - 50

### ■ Projets éligibles

- Durée de vie comprise entre 25 et 50 ans
- Concept : égaliser la durée d'amortissement financier à la durée de vie du projet
- Exemples : usines d'incinération, modernisation des installations d'assainissement d'eau, ...

### ■ Partenaire

- Crédit Foncier – Groupe Caisse d'Épargne

# Les projets durables à très long terme

## ■ Taux Fixe 25 - 50

### ■ Avantages

- Sécuriser sa dette
- Figurer ses taux fixes
  - Emprunter à 30 ans équivaut à souscrire un emprunt tout de suite sur 15 ans et à réserver ce taux attractif les 15 années suivantes
- Dégager des marges de manœuvres budgétaires

### ■ Un contrat de PPP

- Un mode de prise en charge par le secteur privé de projets à usage public et rémunérés par le donneur d'ordre public

### ■ Multi-usages

- Equipements de transport collectif urbain
- Hôpitaux publics
- Collèges et lycées
- Maisons de retraite ...



### ■ Une externalisation de la dette

- Transfert de la maîtrise d'ouvrage à l'organisme financier
- Récupération de la TVA par l'organisme financier
- Financement de l'intégralité du projet
  - Frais d'étude, honoraires, préfinancement
- Intégration dans un contrat unique des équipements mobiliers et immobiliers

### ■ Avantages durables

- Possibilité d'étaler la charge sur des durées très longues
- Amélioration de la gestion par la connaissance des coûts dès l'origine, pour toute la durée du contrat
- Livraison de l'immeuble clé en main

# Le Programme de Transport Urbain Durable

## 3. Quelques outils financiers

### ■ Projets éligibles

- 27 projets définis par la BEI
- Métros
- Tramways
- Bus électriques

### ■ Partenaires

- Banque Européenne d'Investissement
- Secrétariat d'Etat aux Transports et à la Mer

### ■ Avantages particuliers

- Simplification de la gestion
- Des fonds mobilisables à tout moment
- Une souplesse de financement
- Un taux bonifié
- Développer l'usage de modes de transport doux, à faible impact sur l'environnement

# Questions / Réponses