

# Banque de l'infrastructure du Canada

*Novembre 2018*

CANADA 🍁  
INFRASTRUCTURE BANK

BANQUE DE L'INFRASTRUCTURE DU  
CANADA 🍁

# Mandat de la BIC

**Investir 35 G\$...**

**Attirer** les capitaux privés... dans de **nouveaux** projets d'infrastructure...  
d'intérêt public

Transférer une large part du **risque lié à l'utilisation ou à la demande...**

Offrir des services consultatifs, y compris des pratiques exemplaires,  
des données, de l'information et l'Inventaire des projets  
d'infrastructure canadiens

Nous investirons plus de 5 G\$ dans chacun des secteurs prioritaires



les infrastructures  
vertes



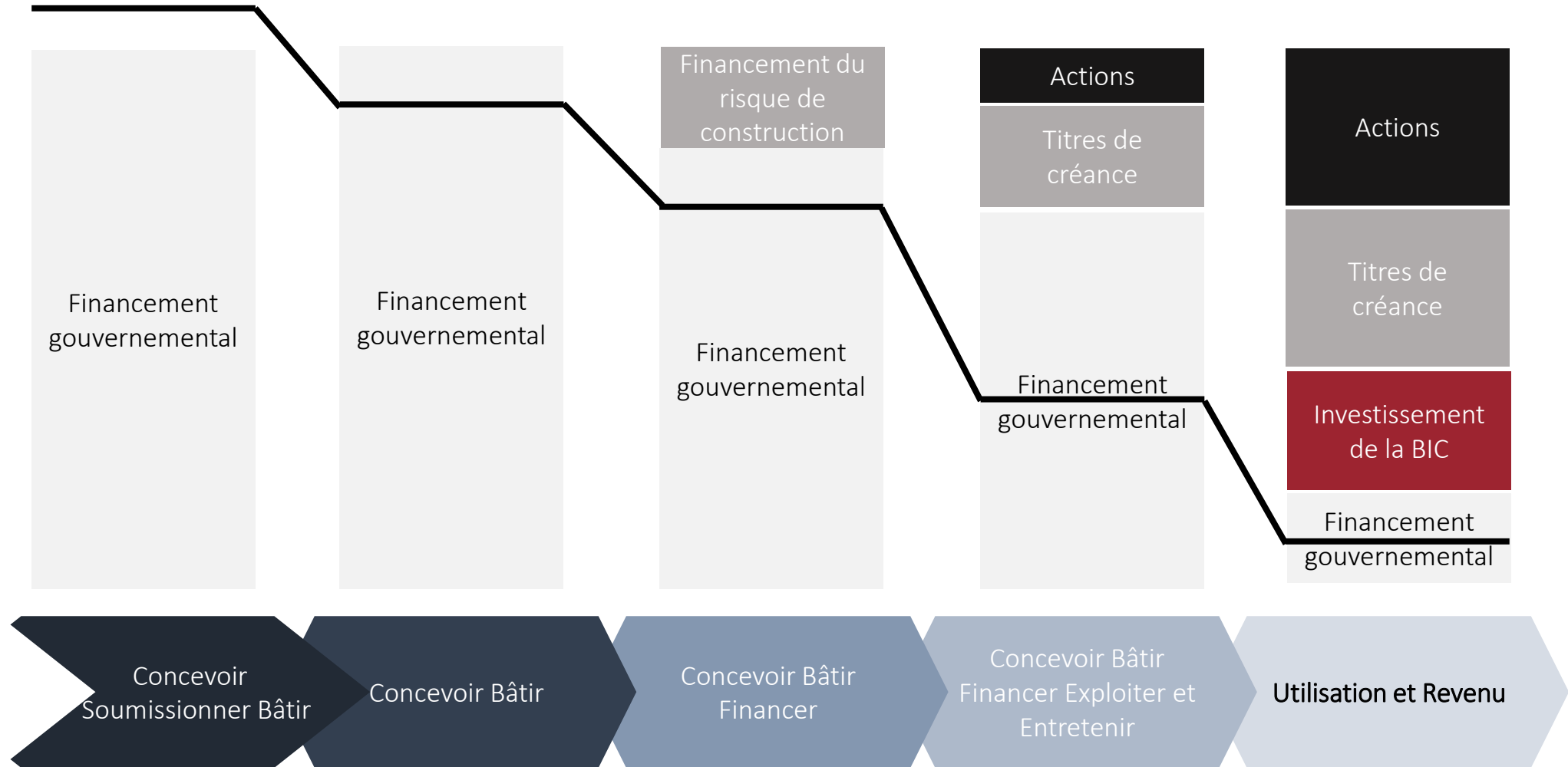
le transport en  
commun



le transport et le  
commerce

# Éléments de base – Tirer parti du succès des PPP

## RISQUES SUPPORTÉS



# Critères d'investissement de la BIC – Type de projet



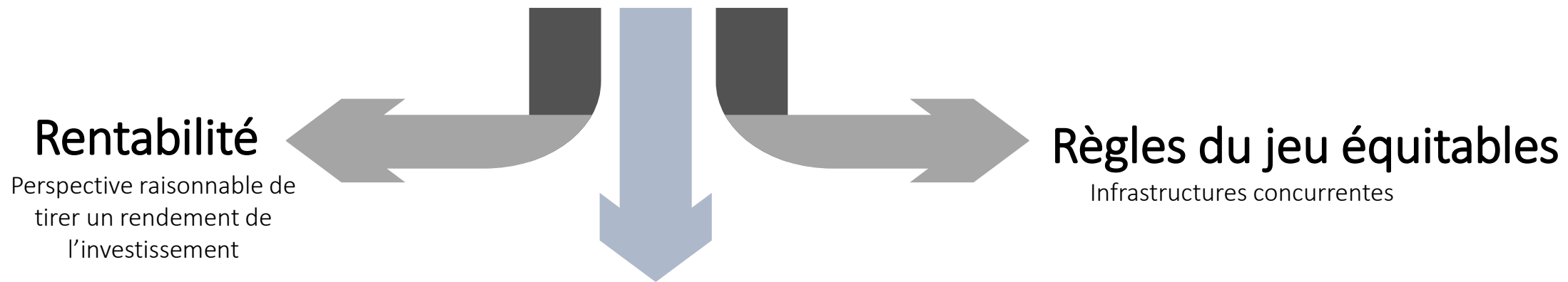
Transformateur



D'intérêt public



Durable



**Stratégie d'approvisionnement axée sur la mise en marché**



# Critères d'investissement de la BIC – Structure

## La BIC cherche à

- Financer des projets
- Partager les risques avec le secteur privé
  - Construction
  - Utilisation et revenu, entrée accélérée sur le marché
  - Capacité
  - Réglementation
  - Exploitation
- Faire en sorte que les investissements privés représentent un **multiple de ceux de la BIC**
- Mettre tous les partenaires sur la même longueur d'onde
- Instaurer des règles du jeu équitables

## La BIC ne cherche PAS à

- Procurer un financement récurrent
- Assumer la totalité du risque
- Évincer les investissements privés au moyen de capitaux bon marché
- Permettre aux investisseurs privés d'être les premiers à reprendre leurs billes
- Créer un avantage déloyal sur le marché

# La BIC comblera les lacunes afin d'améliorer la viabilité des projets

## RENDEMENTS SOUPLES

- AUCUNE subvention des coûts opérationnelles
- Investissement : de 0 % au prix du marché
- Le prix dépendra des exigences du projet



## INSTRUMENTS SOUPLES

- Investissements en titres de créance ou en actions
- Prioritaire, subordonné ou privilégié
- À court ou à long terme



## MODALITÉS SOUPLES

- Protéger l'investissement de la BIC, mais permettre au promoteur de gérer son projet efficacement
- Alignement des intérêts de toutes les parties



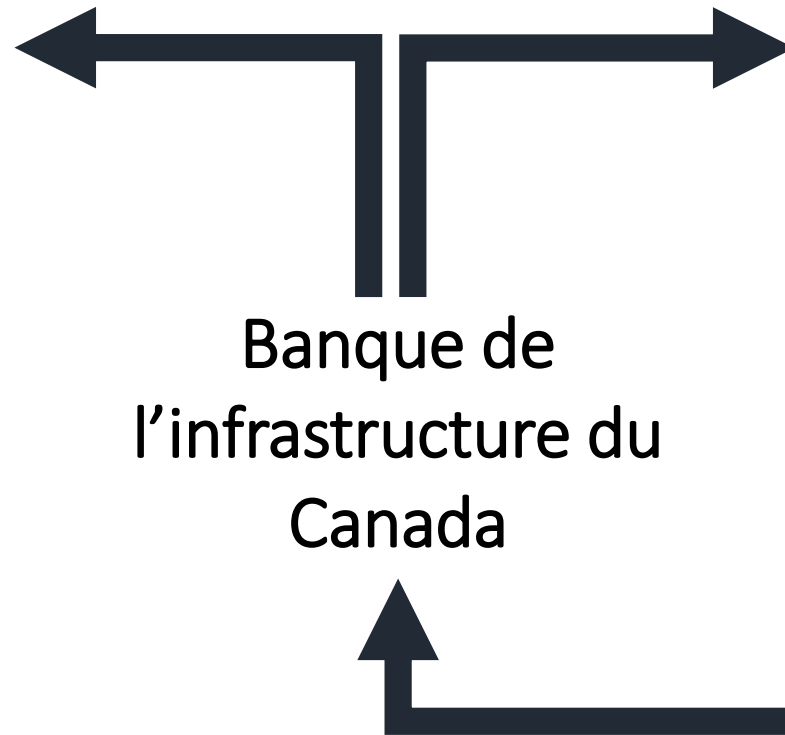
# Rôles de la BIC sur le marché

La BIC collabore activement avec les secteurs public et privé

## Promoteurs du secteur public

*(Promoteurs gouvernementaux et organismes d'approvisionnement)*

- Co-investissement des coûts d'aménagement
- Conseils et structuration
- Évaluation de la rentabilité
- Perspective du risque assumé par le secteur privé
- « Engagement de sécurité »
- Produits d'investissement agrafés
- Investissements standardisés à des fins d'adaptabilité
- Stratégie axée sur la mise en marché



**Banque de  
l'infrastructure du  
Canada**

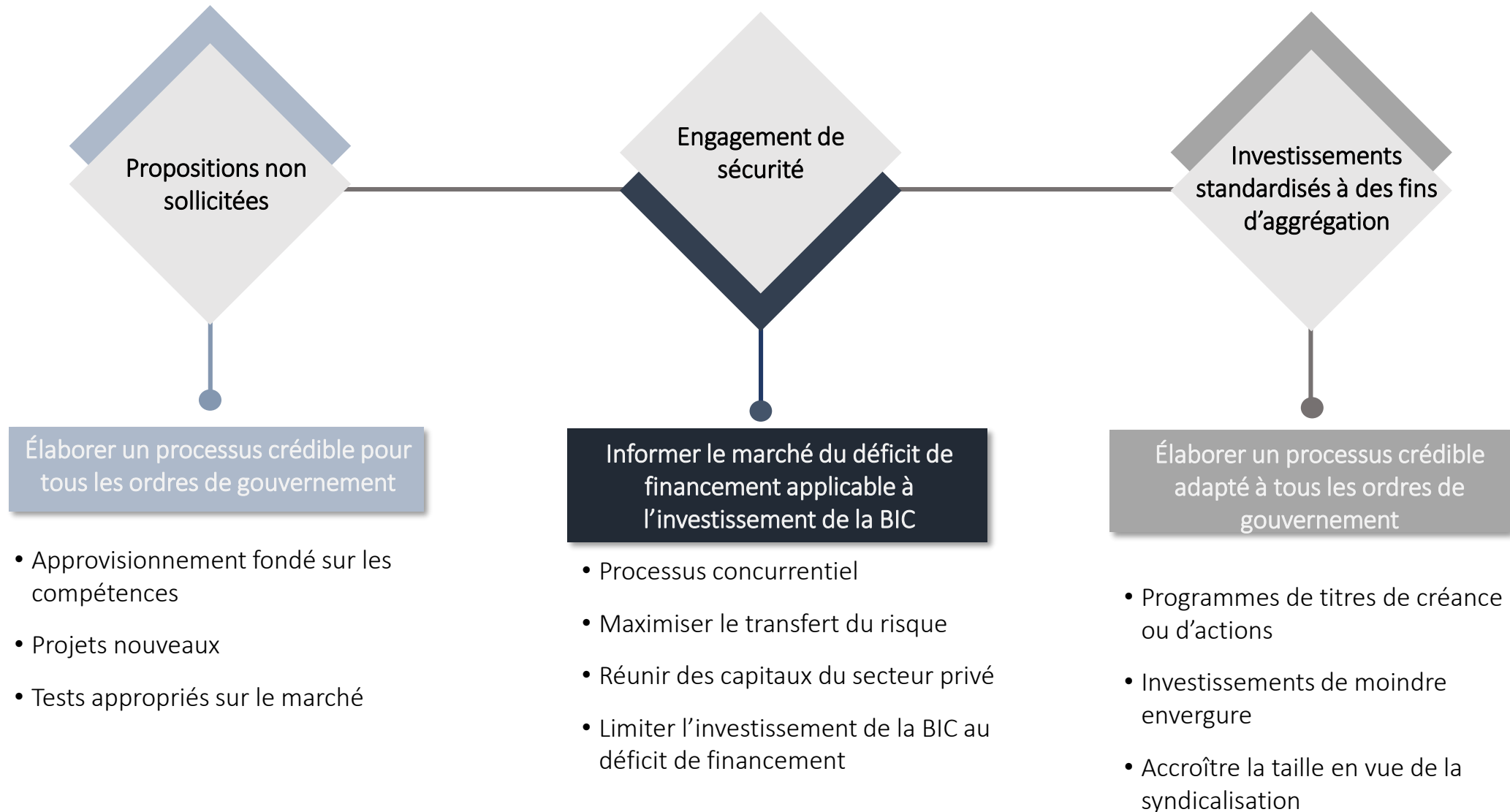
## Promoteurs du secteur privé

*(Responsables, soumissionnaires et investisseurs en titres de créance et en actions)*

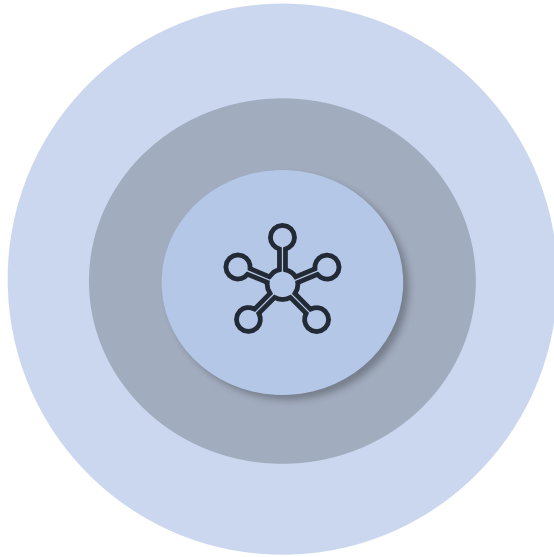
- Donner le pouls du marché
  - Produits d'investissement intégrés
  - S'entendre avec les soumissionnaires
  - Co-investissement et syndication
  - Rétrocession
- Projets non sollicités
  - Idées de développement du marché
  - Demandes d'investissement auprès de la BIC



# Engagement sur le marché

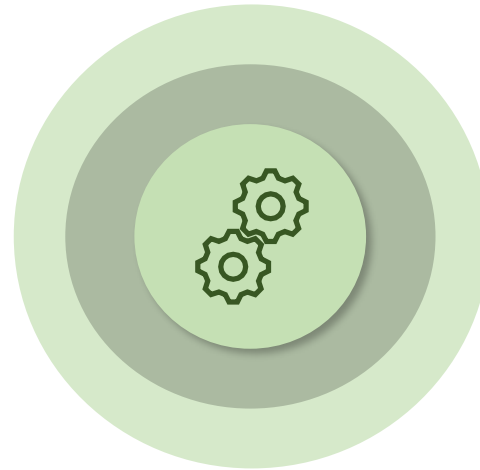


# Nous avons tenu plus de 120 réunions d'information



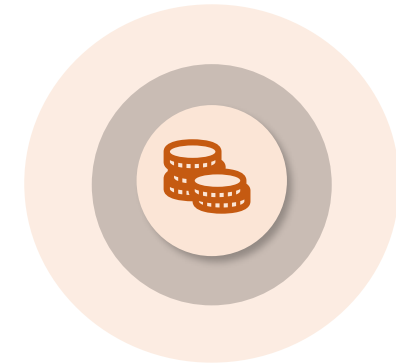
**Projets discutés**

> 55 projets  
Dont 50 % non sollicités



**Négociations en cours**

10 projets



**Investissement  
conclu**

1

# Réseau express métropolitain (REM)

1 283 000 000 \$



Prêt garanti de premier rang

D'une durée de 15 ans

Août 2018

BANQUE DE L'INFRASTRUCTURE DU  
CANADA

CANADA  
INFRASTRUCTURE BANK

- Taux d'intérêt progressif = de 1 % à 3 %
- à 2,9 milliards de dollars, les capitaux privés sont plus de deux fois supérieurs à la mise de la BIC
- Secteur clé d'investissement pour la BIC
- Répond aux critères de rentabilité et d'intérêt public de la BIC
- Cinq mois à négocier et à finaliser

# Inventaire de projets d'infrastructure canadiens

## Objectifs

Promouvoir les occasions auprès des fournisseurs canadiens et étrangers de services et de capitaux

Favoriser la collaboration, le partage des pratiques exemplaires et la coordination de l'approvisionnement

- Contenu fourni par les responsables du projet, géré par la BIC
- Accessible à tous les utilisateurs, sans frais
- Liste exhaustive, non limitée aux projets répondant aux critères de la BIC
- Projets à tous les stades de développement
- La soumission doit préciser la description du projet, le coût, le stade d'avancement, l'échéancier, etc.
- Lancement prévu vers le milieu de 2019

# Nous construisons d'autres infrastructures pour les Canadiens et élargissons le marché potentiel

**Un plus grand nombre** de projets transformateurs de grande envergure

Une « demande gouvernementale » **accrue** pour les investissements privés

**Plus** d'actions et de titres de créance

Processus sophistiqué de propositions non sollicitées

**Plus** de risque et de rendement liés au revenu, à l'utilisation et à l'exploitation

**CANADA   
INFRASTRUCTURE BANK**

**BANQUE DE L'INFRASTRUCTURE DU  
CANADA **

[investments@cib-bic.ca](mailto:investments@cib-bic.ca)

[investissements@cib-bic.ca](mailto:investissements@cib-bic.ca)