

Schuldschein de Valeo

Lieu :	Régional
Identifiant du Projet :	54086
Secteur d'activité :	Industries manufacturières et Services
Public/Privé :	Privé
Catégorie environnementale :	B
Date de décision sur l'approbation :	15 novembre 2022
Statut :	Décaissement
Date de publication du document de synthèse du Projet (DSP) en langue anglaise :	2 février 2023

Comme le permet le paragraphe 2.6 du chapitre III de la Politique d'accès à l'information, la divulgation du présent DSP a été reportée en conformité avec le paragraphe 1.4.4 de la Directive sur l'accès à l'information.

Description du Projet

Une participation à hauteur de 75 millions d'euros au titre des tranches à long terme d'un Schuldschein indexé sur les critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), émis par Valeo SE (la « Société »), une Societas Europaea constituée et existant en vertu des lois françaises. Les fonds de la Banque serviront à financer les investissements de la Société en Égypte, en Tunisie et en Türkiye.

Objectifs du Projet

Le Projet appuiera les efforts de Valeo en recherche et développement (R&D) en Égypte ainsi que ses initiatives vertes en Türkiye, contribuant ainsi à atteindre la neutralité carbone d'ici 2050. Plus spécifiquement, le produit de cette émission financera : i) le centre de R&D du Groupe en Égypte pour la mise au point de logiciels destinés aux véhicules électriques et hybrides, sachant que le site assure 50 % de la production de logiciels du Groupe dans le monde et exporte 100 % de ses services à l'international ; ii) la production de composants de véhicules hybrides/électriques en Türkiye ; et iii) de nouvelles dépenses en capital en Tunisie visant à construire une usine entièrement nouvelle.

Impact sur la transition

Score de l'impact attendu sur la transition (IAT) : 66

Principale qualité – Transition compétitive : Les fonds de la BERD financeront le centre de R&D / laboratoire d'innovation automobile en Égypte, qui met au point des logiciels pour les véhicules électriques et hybrides, autrement dit la R&D.

Qualité secondaire – Transition verte : Le Projet relève à 87 % de la TEV et appuie les activités et les objectifs de décarbonation de la Société par le biais de la transition vers l'électromobilité en permettant d'augmenter la production de composants de véhicules électriques, de la R&D en Égypte à la fabrication en Türkiye. L'indicateur clé de performance en matière de durabilité pour le Schuldschein à l'échelle du groupe est de 37,95 millions de tonnes d'équivalent CO₂ pour l'exercice clos le 31 décembre 2025 (réduction par rapport à l'année de référence 2019).

Le Client

VALEO SE

Valeo est un équipementier automobile de premier rang qui conçoit des solutions innovantes de mobilité intelligente et durable, en particulier en matière de conduite intuitive et de réduction des émissions de CO₂, au moyen de ses sites de production et de ses centres de recherche et développement répartis dans 31 pays.

Financement de la BERD

75 000 000,00 euros

Coût total du Projet

266 000 000,00 euros

Additionnalité

Structure de financement – Marché de capitaux. L'Égypte, la Tunisie et la Türkiye connaissent toutes des conditions économiques défavorables et les investissements directs étrangers (IDE) nets sont en baisse. La participation de la BERD est donc importante pour soutenir les engagements et les investissements à long terme de Valeo dans ces pays.

Établissement de normes – Additionnalité en matière de genre. La Société s'est engagée à doubler la part des femmes dans les comités de direction, pour la faire passer de 16 % à 32 % d'ici à 2030, et à améliorer son « indice d'égalité des sexes », une référence composite définie en interne pour mesurer les performances en matière d'égalité entre les femmes et les hommes, en tenant compte des résultats concernant la rémunération des travailleurs, l'évolution des carrières et d'autres caractéristiques, pour porter cet indice de 82 % en 2019 à 90 % d'ici 2025, dans l'ensemble de ses usines, y compris en Égypte, en Tunisie et en Türkiye.

Synthèse environnementale et sociale

Catégorie B (Politique environnementale et sociale 2019). Le produit de l'émission sera réparti entre l'Égypte, la Tunisie et la Türkiye afin de financer notamment le centre de R&D du Groupe en Égypte pour la mise au point de logiciels destinés aux véhicules électriques et hybrides, de nouvelles dépenses en capital en Tunisie pour la construction d'une nouvelle usine, et la production de composants de véhicules électriques et hybrides en Türkiye. Valeo dispose de 184 usines, 16 plateformes de distribution et 103 300 employés dans 31 pays (à la fin de décembre 2021). Les vérifications environnementales et sociales au titre de la diligence raisonnable dans le cadre de cette transaction sur les marchés de capitaux sont limitées aux documents accessibles au public, à savoir le *Rapport d'activité et de développement durable 2020-2021*, le *Rapport Climat 2021* et le *Sustainable Financing Framework Report* (Rapport sur le cadre de financement durable) de Valeo, ainsi que la *Second Party Opinion* (opinion indépendante) fournie par ISS ESG en 2021.

À l'issue de ces vérifications, le Département de l'environnement et de la durabilité conclut que toutes les politiques et procédures environnementales et sociales de Valeo permettent à ses opérations actuelles d'être conformes aux exigences de performance de la Politique environnementale et sociale de 2019 de la BERD. Compte tenu de ce cadre et de son engagement clair à se conformer au droit national et à adopter les bonnes pratiques internationales, aucune mesure supplémentaire ne sera exigée de la Société et il ne sera pas nécessaire de convenir d'un Plan d'action environnemental et social (PAES). La Société devra rester conforme aux exigences de performance de la Banque et communiquer chaque année à celle-ci des rapports environnementaux et sociaux. Le Département de l'environnement et de la durabilité examinera le rapport de l'auditeur externe portant sur les performances annuelles en matière d'indicateurs clés de performance.

Coopération technique et financement sous forme de subvention

s.o.

Contact au sein de l'entreprise

Relations médias Valeo / Relations Investisseurs Valeo
contact.mailbox@valeo.com / valeo.corporateaccess.mailbox@valeo.com
+33 6 67 88 89 33 | +33 6 81 73 83 41 | +33 1 40 55 37 93
<https://www.valeo.com/fr/>
100 rue de Courcelles 75017 Paris, France

Dernière mise à jour du DSP en langue anglaise

2 février 2023

Comprendre la Transition

Pour en savoir plus sur l'approche de la BERD quant à la mesure de l'impact sur la transition, [cliquer ici](#).

Opportunités commerciales

Pour les opportunités commerciales ou la passation de marchés, contacter la société cliente.

Pour les opportunités commerciales avec la BERD (hors passation de marchés), nous contacter :

Tél : +44 20 7338 7168

Courriel : projectenquiries@ebrd.com

Pour les Projets du secteur public, consulter [Passation de marchés](#) sur le site de la BERD, ou :

Tél : +44 20 7338 6794

Courriel : procurement@ebrd.com

Questions d'ordre général

Les questions spécifiques peuvent être envoyées via l'un des [formulaire de contact](#) de la BERD.

Politique environnementale et sociale (PES)

La [PES](#) et les Exigences de performance (EP) y afférentes définissent les modalités de mise en œuvre par la BERD de son engagement en faveur de la promotion d'un « développement sain et durable du point de vue de l'environnement ». La PES et les EP contiennent des dispositions spécifiques exigeant des clients qu'ils se conforment à la législation nationale applicable en matière d'information et de consultation du public, et qu'ils mettent en place un mécanisme de règlement des griefs pour recueillir les problèmes et les plaintes des parties prenantes, et en faciliter la résolution, en particulier concernant la performance environnementale et sociale du client et du Projet. En fonction de la nature et de l'ampleur des risques et impacts environnementaux et sociaux du Projet, la BERD demande en outre à ses clients de communiquer les informations qui s'avèrent nécessaires concernant les risques et impacts des Projets, ou de mener des consultations pertinentes auprès des parties prenantes concernées puis d'examiner leurs réactions et d'y répondre.

Pour plus d'informations à propos des pratiques de la BERD dans ce domaine, consulter la [PES](#).

Intégrité et conformité

Le ou la Responsable de la déontologie de la BERD encourage une bonne gouvernance et assure l'application des normes d'intégrité les plus rigoureuses à toutes les activités de la Banque, en conformité avec les meilleures pratiques internationales. Des vérifications au titre de l'obligation de diligence sont effectuées pour contrôler l'intégrité de tous les clients de la Banque afin d'établir que les projets ne présentent pas de risques inacceptables, en termes d'intégrité ou de réputation, pour la Banque. La BERD est convaincue que l'identification et la résolution des problèmes pendant les phases d'évaluation et d'approbation des projets constituent le moyen le plus efficace d'assurer l'intégrité des transactions de la Banque. Le ou la Responsable de la déontologie joue un rôle essentiel dans ces efforts de prévention, tout en contribuant au contrôle des risques en matière d'intégrité associés aux Projets une fois les investissements réalisés.

Le ou la Responsable de la déontologie est également chargé(e) d'enquêter sur les allégations de fraude, de corruption ou de manquement dans le cadre des Projets financés par la BERD. Toute personne, interne ou externe à la Banque, suspectant un cas de fraude, de corruption ou de manquement, peut le reporter par écrit au ou à la Responsable de la déontologie de la BERD, en envoyant un courriel à l'adresse électronique compliance@ebrd.com. Tout signalement, même anonyme, fera l'objet d'un suivi par le ou la Responsable de la déontologie et sera examiné. Les signalements peuvent être rédigés dans toutes les langues de la Banque et de ses pays d'opérations. Les informations transmises doivent l'être en toute bonne foi.

Politique d'accès à l'information (PAI)

La PAI définit la manière dont la BERD diffuse les informations et consulte ses partenaires pour favoriser une meilleure sensibilisation et connaissance de ses stratégies, politiques et opérations, depuis son entrée en vigueur le 1^{er} janvier 2020. Consulter la page concernant la [Politique d'accès à l'information](#) sur le site Internet de la BERD pour savoir quels types d'informations sont disponibles en ligne.

Les demandes d'informations spécifiques peuvent être envoyées via l'un des [formulaire de contact](#) de la BERD.

Mécanisme indépendant de responsabilisation dans le cadre des projets (MIRP)

Si les efforts pour aborder des préoccupations environnementales, sociales ou de divulgation au public avec le Client ou la Banque (par exemple via le mécanisme de règlement des griefs du Client au niveau du Projet, ou bien via un échange direct avec la Direction de la Banque) n'ont pas abouti, les personnes ou organisations peuvent adresser leurs préoccupations au Mécanisme indépendant de responsabilisation dans le cadre des projets (MIRP) de la BERD.

Le MIRP examine en toute indépendance les problèmes liés aux Projets qui auraient provoqué, ou seraient susceptibles de provoquer, un préjudice. L'objectif du Mécanisme est : d'encourager le dialogue entre les parties prenantes du Projet en vue de la résolution de problèmes environnementaux, sociaux ou de divulgation au public ; de déterminer si la Banque a respecté sa [Politique environnementale et sociale](#) et les dispositions spécifiques aux Projets de sa [Politique d'accès à l'information](#) ; et le cas échéant, de remédier à tout cas de non-conformité à ces politiques, tout en prévenant un futur problème de non-conformité de la Banque.

Consulter la page Internet du [Mécanisme indépendant de responsabilisation dans le cadre des projets](#) pour en apprendre plus sur le MIRP et son mandat, pour connaître les modalités de [dépôt d'un Recours](#), ou pour contacter le MIRP par courriel à l'adresse ipam@ebrd.com afin d'obtenir des conseils ou des précisions sur le MIRP et le dépôt d'un recours.