

Mai 2023

CIB  BIC

CONFIDENTIEL

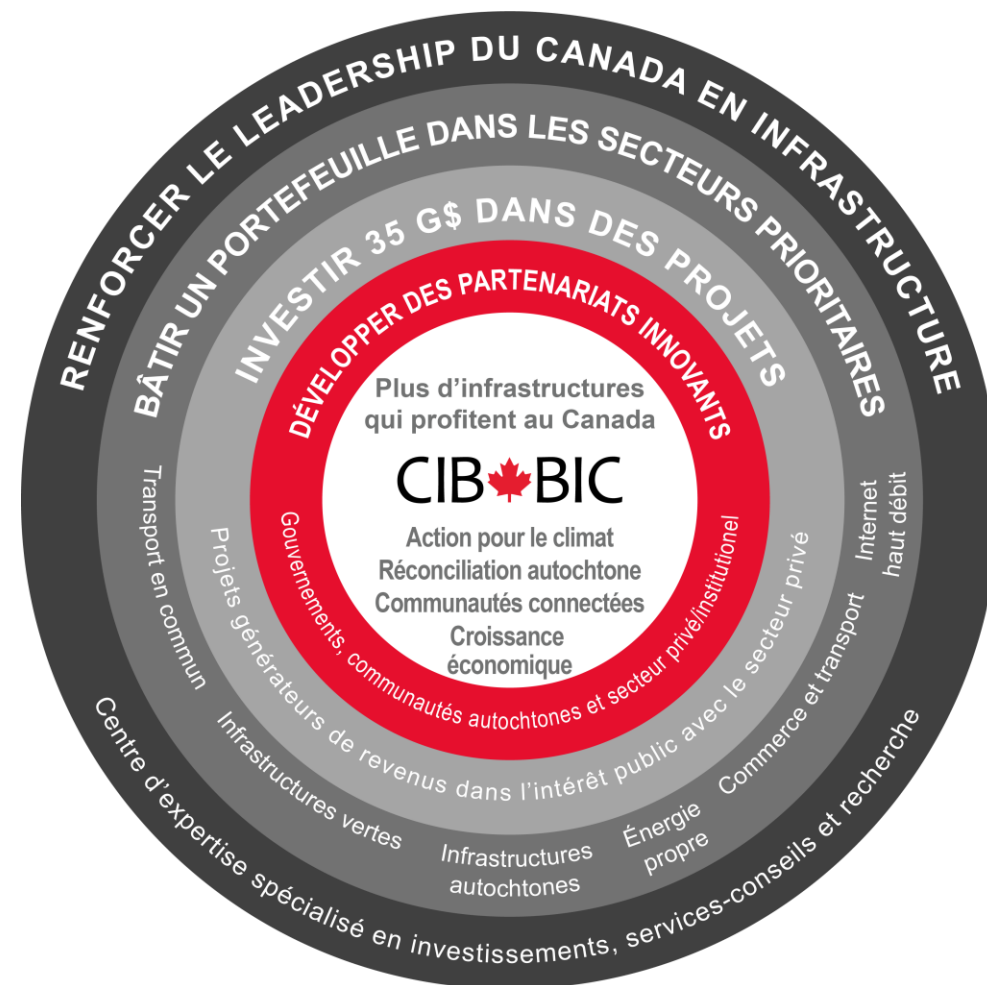
cib-bic.ca

Introduction aux chemins de fer d'intérêt local de la BIC



Aperçu de la Banque de l'infrastructure du Canada

- La Banque de l'infrastructure du Canada (la « **BIC** ») est une société d'État qui a pour mandat d'investir jusqu'à 35 milliards de dollars dans de nouvelles infrastructures générant des revenus qui profitent aux Canadiennes et aux Canadiens et attirent du capital privé
- La BIC est un partenaire des gouvernements, des communautés autochtones et des investisseurs privés et institutionnels.
 - Nous travaillons sur deux horizons – à court et à long terme – et nous sommes flexibles pour adapter notre financement aux objectifs des projets
- La BIC est un catalyseur pour financer (et non subventionner) davantage de projets
 - Nous finançons des projets d'infrastructure qui peuvent générer des revenus ou des économies en tant que nouvelles façons de payer pour les infrastructures
 - Nous équilibrons les risques et les résultats dans un portefeuille de projets
 - Nous comblons les lacunes grâce à un financement à faible coût – nous n'accordons pas de subventions
- La BIC se concentre sur les secteurs prioritaires et prend des décisions d'investissement indépendantes fondées sur un travail commercial rigoureux



Nos cinq secteurs prioritaires

TRANSPORT EN COMMUN	<p>Objectif à long terme : 5 G\$</p> <p>Plan de croissance : 1,5 G\$ pour les autobus à zéro émission</p> <p>Résultat(s) visé(s) : achalandage, émissions de GES</p>	COMMERCE ET TRANSPORT	
ÉNERGIE PROPRE	<p>Objectif à long terme : 10 G\$</p> <p>Plan de croissance : 2,5 G\$</p> <p>Résultat(s) visé(s) : émissions de GES</p>	<p>Objectif à long terme : 5 G\$</p> <p>Plan de croissance : 1,5 G\$ pour des infrastructures liées à l'agriculture</p> <p>Résultat(s) visé(s) : croissance économique grâce au commerce, achalandage</p>	
INFRASTRUCTURES VERTES	<p>Objectif à long terme : 10 G\$</p> <p>Plan de croissance : 2 G\$ pour les rénovations énergétiques de bâtiments</p> <p>Résultat(s) visé(s) : émissions de GES, accès à et qualité de l'eau et au/du traitement des eaux usées</p>	Maritime	Administrations portuaires canadiennes et ports privés
INTERNET HAUT DÉBIT	<p>Objectif à long terme : 3 G\$</p> <p>Plan de croissance : 2 G\$ pour connecter les foyers/petites entreprises à Internet haut débit</p> <p>Résultat(s) visé(s) : Connectivité numérique</p>	Aérien	Cargo, aéroports de grande taille (côté ville), aéroports de plus petite taille (aérien et côté ville)
		Terrestre – passagers	Transport ferroviaire interurbain de passagers, routes, ponts, tunnels
		Terrestre – marchandises	Chemin de fer d'intérêt local , transport de marchandises par voie ferroviaire principale
		Aucun	Installations logistiques, terminaux/centres multimodaux

Infrastructure autochtone : 1 G\$ dans tous les secteurs prioritaires pour des projets en partenariat avec et au profit des peuples autochtones

Accélération de projets : 500 M\$ pour des travaux préparatoires visant à raccourcir le cheminement critique menant à la construction

Partenariats avec les provinces, les territoires, les municipalités, les communautés autochtones, le secteur privé et des investisseurs institutionnels

La BIC en tant qu'investisseur

Rôle de la BIC

- Le rôle de la BIC est **d'accélérer et de catalyser** l'élaboration et la construction de nouveaux projets d'infrastructure
- La BIC participera souvent aux **premières étapes d'un projet** afin de déterminer la structure globale appropriée du projet
- Notre rôle consiste notamment à conseiller les promoteurs du secteur public en matière d'élaboration de projets, de structuration des opérations et d'investissements
- Le secteur public peut bénéficier d'un **financement accéléré** pour les études de planification, la conception technique et les études de volume/capacité, si nécessaire, afin d'accélérer le démarrage de la construction
- Les opportunités potentielles peuvent provenir directement du secteur privé ou du secteur public
- La BIC peut collaborer avec le secteur public en matière d'approvisionnement pour les projets d'infrastructure en fournissant un financement de base
- Nous avons également un **cadre de propositions non sollicitées** qui nous permet d'accepter des propositions non sollicitées du secteur privé

Offre de la BIC en matière d'investissement

- La BIC est un **investisseur d'impact** qui évalue les investissements par rapport aux résultats des projets, comme l'augmentation de la croissance économique, le rapprochement des Canadiennes et des Canadiens et des collectivités, la réconciliation avec les Autochtones et les mesures prises pour lutter contre les changements climatiques afin de soutenir un avenir à faibles émissions de carbone
- La BIC cherche à **combler les lacunes en matière d'investissement** et dispose d'une marge de manœuvre quant au niveau de risque acceptable afin de s'assurer que des projets qui ne se réaliseraient pas autrement puissent être financés
- La BIC peut fournir un **financement concessionnel** (c.-à-d. des taux de rendement inférieurs au marché, des durées plus longues et des modalités flexibles), selon l'écart relevé, pour permettre l'élaboration d'un projet
- La BIC **n'accorde pas de subventions**, mais peut fournir du financement n'importe où dans la catégorie des capitaux, y compris **des créances de premier rang, des créances de rang inférieur ou des capitaux propres**, selon les besoins et les risques du projet

La philosophie d'investissement de la BIC consiste à **attirer des capitaux privés dans des projets générateurs de revenus** tout en assurant une répartition équilibrée entre les risques et les avantages

Intérêt de la BIC dans les chemins de fer d'intérêt local

- Dans le cadre du secteur prioritaire du commerce et transport, la BIC est à la recherche d'occasions d'investissement potentielles dans le secteur des chemins de fer d'intérêt local, notamment :
 - du financement pour l'accélération de projets concernant les études de faisabilité
 - du soutien aux projets d'infrastructures pour la construction de nouvelles voies et pour des mises à niveau et des réparations de voies désaffectées
 - du soutien aux nouvelles installations logistiques et aux centres intermodaux
 - autres opportunités cernées par la BIC et les intervenants du secteur
- Le financement de la BIC peut être structuré de manière à combler diverses lacunes en matière de risques financiers, économiques ou commerciaux qui peuvent empêcher la réalisation de nouveaux projets d'infrastructure en temps opportun

Avantages de la BIC

- Taux de financement concurrentiels et modalités flexibles offerts par l'intermédiaire de titres de créance ou d'instruments de capitaux propres
- Capacité d'élaborer des structures financières innovatrices adaptées à un actif ou à un exploitant
- Appétit pour le risque plus grand que celui des prêteurs traditionnels

Exigences de la BIC

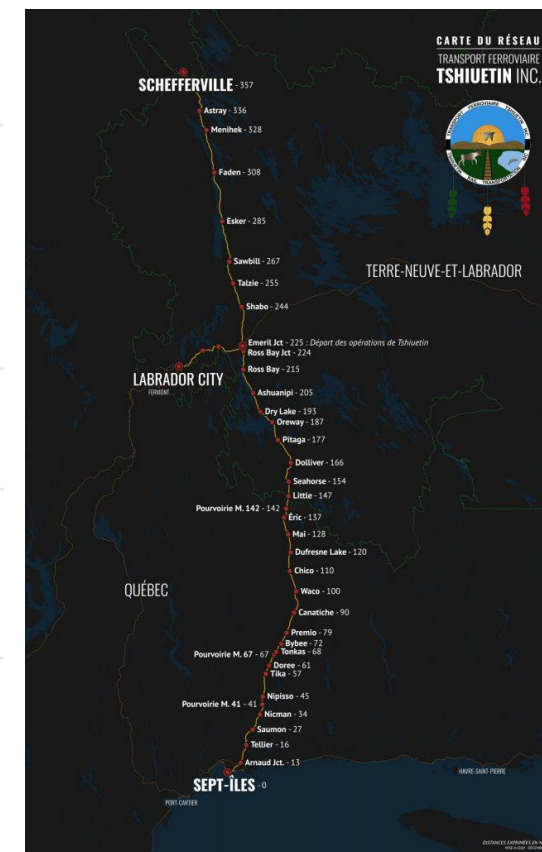
- Investissement minimal de 100 M\$
- Projets doivent générer des revenus et fournir un flux de trésorerie positif évident aux fins du remboursement de la BIC
- La BIC cherche à maximiser l'attrait du secteur privé pour chaque dollar d'investissement de la BIC
- Indication claire de l'impact public positif sous la forme de tonnes de volumes commerciaux

Étude de cas n° 1 : Projet ferroviaire Tshiuetin

Financement des infrastructures autochtones

Facilité d'emprunt d'entreprise garantie de 50 millions de dollars

Emprunteur	Transport ferroviaire Tshiuetin Inc.
Aperçu du projet	Le projet comprend de nouvelles mises à niveau de l'infrastructure et de l'équipement, y compris des améliorations à la structure des voies, un nouveau camp d'hébergement pour le personnel, une nouvelle gare ferroviaire et un train de voyageurs dotés d'une technologie améliorée pour permettre la connectivité LTE
Statut	Clôture financière atteinte en juillet 2021
Lacune comblée	Risque commercial et lacunes structurelles en matière de prêts. L'absence d'un contrat de transport à long terme et un bilan plus modeste limitent l'accès de Tshiuetin à des capitaux privés
<p><i>Le projet, qui couvre le Québec et le Labrador, permettra de mieux répondre aux besoins des trois communautés autochtones situées en région éloignée le long de la route en augmentant la mobilité, l'efficacité, la sécurité et le confort. L'augmentation de la capacité et de l'efficacité des services de fret offrira également des opportunités économiques et d'emploi et réduira les émissions de gaz à effet de serre le long du corridor.</i></p>	



Étude de cas n° 2 : Chemin de fer d'intérêt local du centre-est de l'Alberta

Accélération de projets

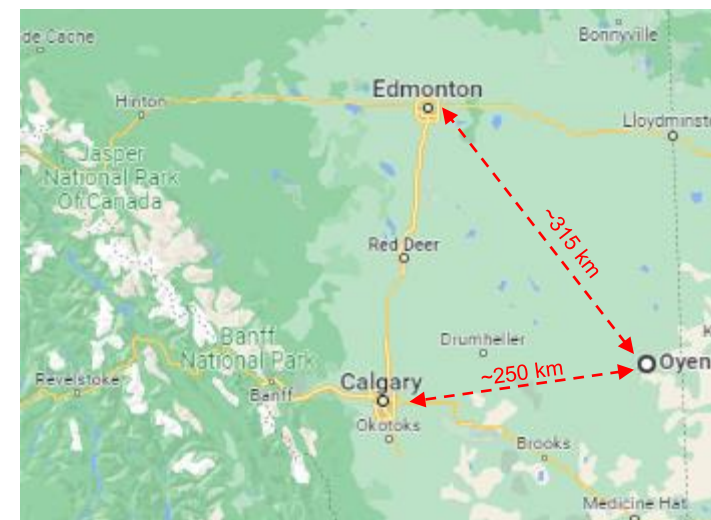
Contribution maximale de 500 000 \$ de la BIC pour les premières études de faisabilité

Partenaires Province de l'Alberta, Special Areas & Oyen Development Corp., et Oyen Regional Rail Company Inc.

Aperçu du projet Les partenaires étudient la faisabilité préliminaire du développement d'un système de chemin de fer d'intérêt local entre Oyen et un terminal intermodal situé à Calgary ou à Edmonton, avec accès à un port

Statut Études de faisabilité seront entreprises en 2023/2024

Lacune comblée Lacune économique. En l'absence d'un financement de la BIC, un projet futur pourrait ne pas être économiquement viable, étant donné que les produits d'exploitation seront probablement insuffisants pour assurer le service de la dette



Le chemin de fer d'intérêt local, relié à un terminal intermodal, permettra d'accéder à un port et à des marchés d'exportation essentiels pour les produits agricoles et industriels. Cela réduirait les distances d'expédition (et donc les coûts) pour les producteurs, stimulerait l'attrait des investissements dans la région et contribuerait à réduire les goulots dans le transport provincial et fédéral.

Sujets de discussion

- Quels sont vos besoins en capital et vos points douloureux en tant qu'organisation?
- Y a-t-il des moyens par lesquels la BIC peut aider votre organisation à maintenir ou à améliorer ses activités?
- Servez-vous des communautés éloignées ou autochtones et votre organisation offre-t-elle un service essentiel?
- Avez-vous des obstacles à surmonter pour accéder aux sources de financement traditionnelles?
- Avez-vous besoin de soutien pour les études de faisabilité initiales afin d'évaluer la faisabilité d'un plan d'investissement/d'exploitation?

Équipe de la BIC



Divya Shah

Directrice générale, Investissements
dshah@cib-bic.ca

M^{me} Shah est une directrice générale à la Banque de l'infrastructure du Canada, où elle dirige l'équipe des investissements responsable du déploiement des capitaux et des investissements d'impact dans les secteurs du commerce et transport et des minéraux critiques.

Avant d'occuper son poste actuel, M^{me} Shah a passé plus de 10 ans chez Infrastructure Ontario, où elle était un membre clé de l'équipe du financement des transactions. À ce titre, elle a supervisé plus de 100 projets dans les secteurs social et civil, de l'approvisionnement à l'exploitation.

M^{me} Shah détient le titre d'analyste financière agréée (CFA) et est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires en finance et services bancaires de l'École de gestion Rotman. Elle est membre actif de la direction du Réseau des femmes en infrastructure et de l'International Project Finance Association.



Minh-Tuong Dang

Directrice, Investissements
mtdao@cib-bic.ca

M^{me} Dang est une directrice à la Banque de l'infrastructure du Canada, où elle dirige les transactions d'investissement dans les secteurs du commerce et transport et des minéraux critiques.

Avant d'occuper son poste actuel, M^{me} Dang a passé huit ans au sein de Brookfield Financial Corp., où elle s'est concentrée sur les services de conseils financiers, de développement d'infrastructures et de gestion d'actifs dans le secteur des partenariats public-privé en Amérique du Nord.

M^{me} Dang est titulaire d'une maîtrise en administration des affaires de l'Université Queen's et d'un baccalauréat en génie mécanique de l'Université McGill.



Jordan Blum

Associé, Investissements
jblum@cib-bic.ca

M. Blum est un associé à la Banque de l'infrastructure du Canada, où il soutient la revue diligente, la structuration et l'exécution des investissements dans les cinq secteurs prioritaires de l'organisation.

Avant d'occuper son poste actuel, M. Blum a passé plus de 4 ans au sein de l'équipe de services-conseils en infrastructure de Deloitte, où il a conseillé les secteurs privé et public sur l'aménagement de nouvelles infrastructures et d'infrastructures existantes, l'approvisionnement, le financement d'entreprises et les initiatives de transformation organisationnelle.

M. Blum détient le titre de CPA (comptable professionnel agréé) et est titulaire d'un diplôme d'études supérieures en comptabilité professionnelle de la Rotman School of Business et un baccalauréat en commerce de l'Université de Guelph.



Merci

Communiquez avec nous : investissements@cib-bic.ca

[LinkedIn](#) | [Twitter/bic_fra](#)

[Inscrivez-vous pour rester connecté·e](#)