

Meridiam
for people and the planet

Ihédate

Présentation de Meridiam

17 mai 2024



Sommaire

1. Présentation de Meridiam

2. Notre stratégie ESG

3. En France, accélérer la transition écologique des territoires

4. Investir dans l'industrie et la croissance des entreprises

5. Constituer des véhicules de MOA pour répondre aux besoins sociaux

1. Présentation de Meridiam



Meridiam: Une société à mission (B Corp) spécialisée dans le développement, le financement et la gestion à long terme d'infrastructures publiques durables



Un horizon d'investissement à très long terme (25 ans minimum) unique, garantissant un alignement des intérêts avec les autorités publiques et des bénéfices économiques, environnementaux et sociaux optimisés

Chiffres-clés*



PLUS DE

125 PROJETS ET ACTIFS

EN DÉVELOPPEMENT, EN CONSTRUCTION,
OU EN EXPLOITATION DANS **56 PAYS**



22 MILLIARDS D'ACTIFS SOUS
GESTION



368

EMPLOYÉS

(DONT 1/3 DE FEMMES)



FONDÉ EN 2005

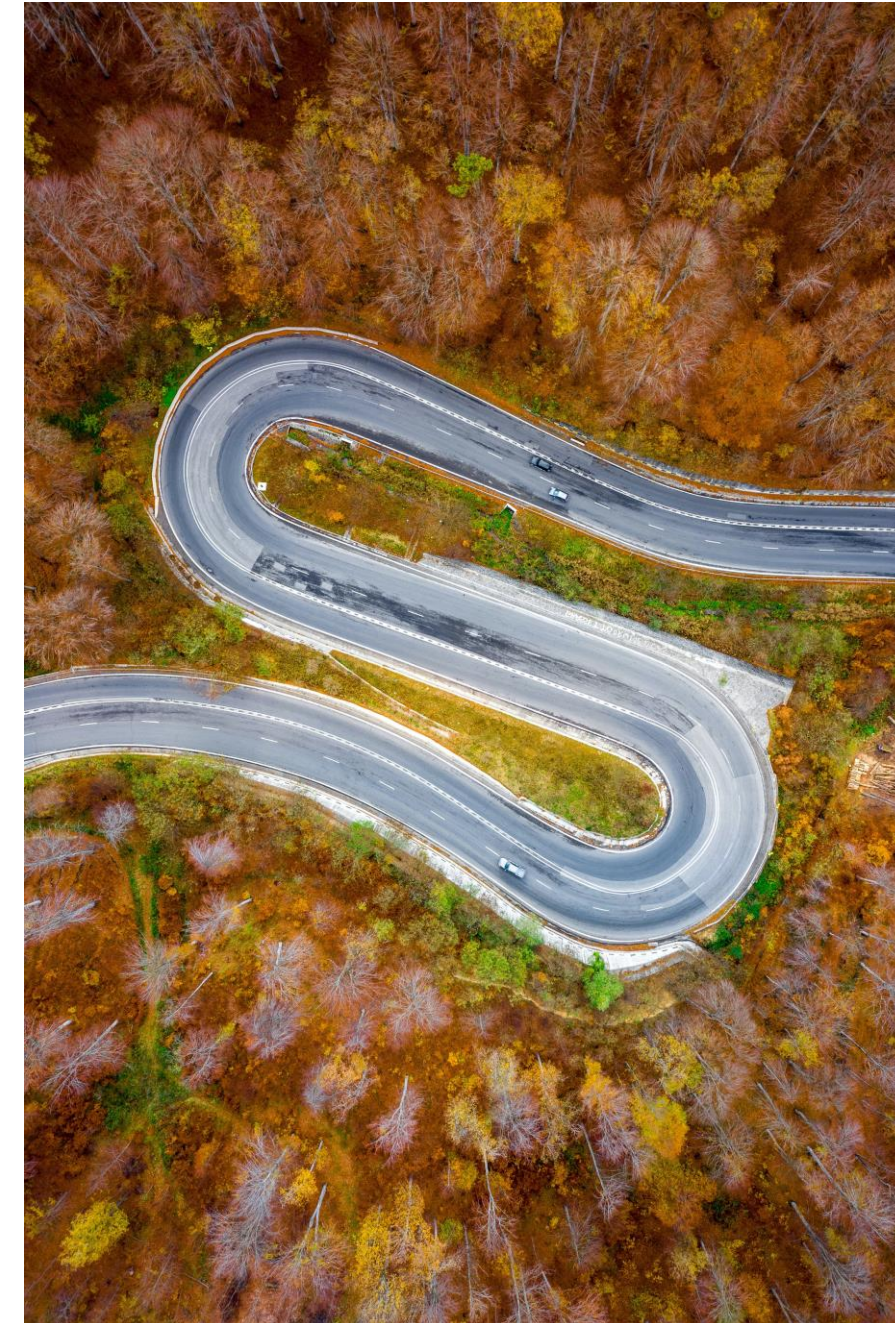
PRES DE 100 MILLIARDS
D'INVESTISSEMENTS



38 NATIONALITÉS

10 BUREAUX

PARIS (Siège) • ISTANBUL • DAKAR • LUXEMBOURG • ADDIS-ABEBA • VIENNE • AMMAN • LIBREVILLE • JOHANNESBURG • WASHINGTON



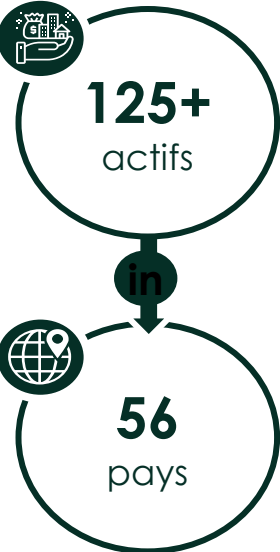
Des infrastructures qui fournissent des services essentiels et améliorent la qualité de vie des populations dans 3 secteurs



Et qui contribuent toutes concrètement aux Objectifs de Développement Durable (ODDs) des Nations Unies

OBJECTIFS  **DE DÉVELOPPEMENT DURABLE**

Un portefeuille global de plus de 125 actifs

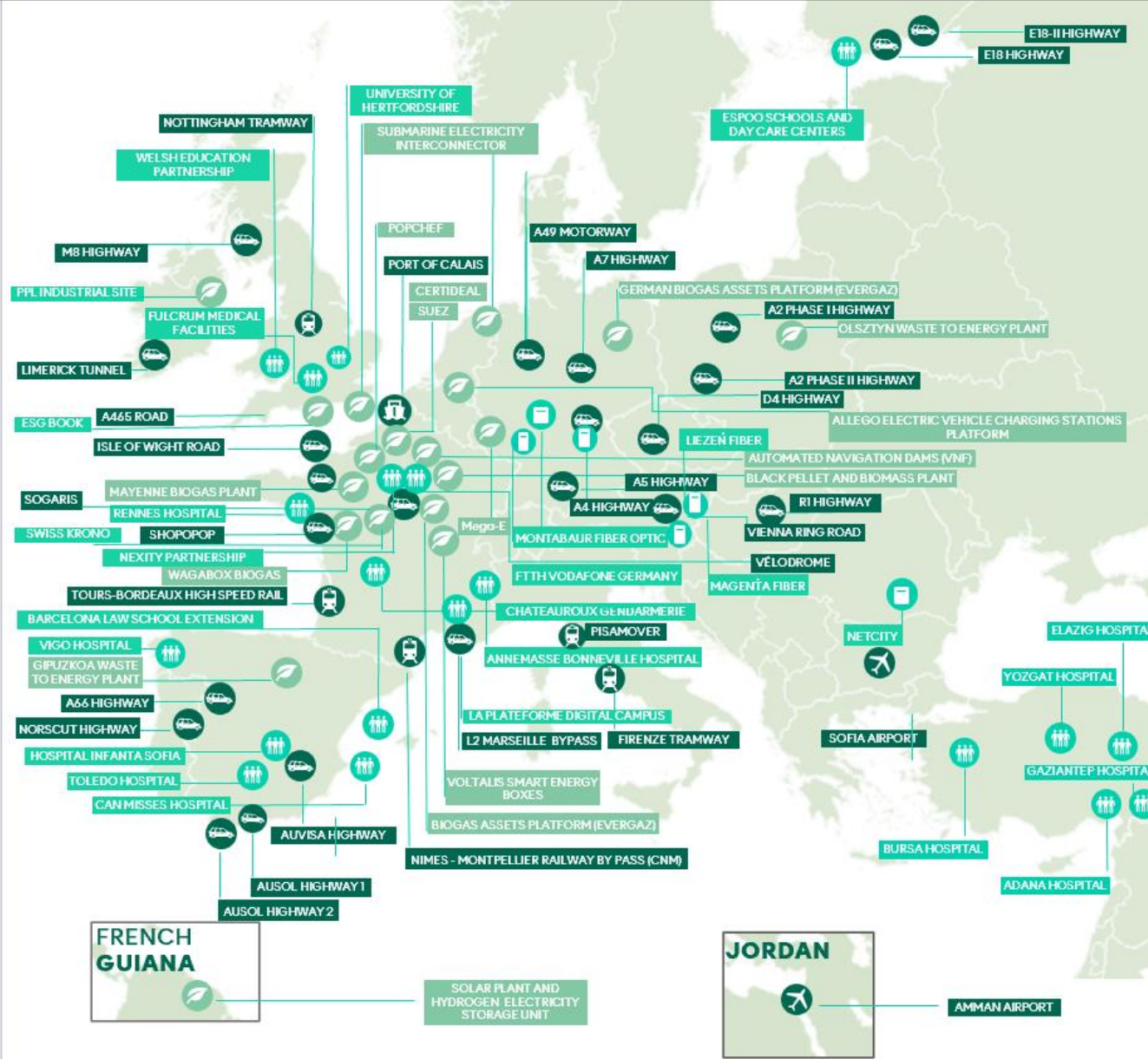


SUSTAINABLE MOBILITY

CRITICAL PUBLIC SERVICES

INNOVATIVE LOW CARBON SOLUTIONS

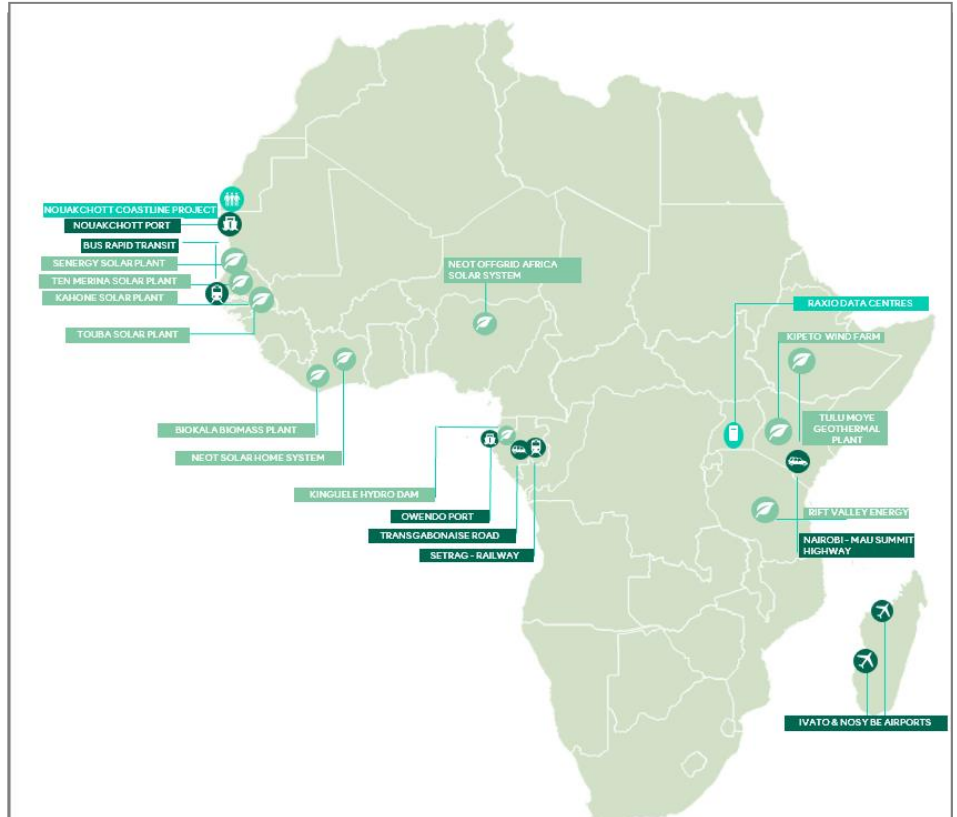
EUROPE



AMERICA



AFRICA



Meridiam en France - Plus de 12 Mds € investis en 10 ans



MOBILITÉ DURABLE



1 Ports de Calais et Boulogne-sur-Mer

1^{ers} ports de passagers d'Europe continentale (10 millions passagers/an)
4^{ème} port de marchandises français (43 millions tonnes fret/an)

2 Ligne ferroviaire Grande Vitesse (LGV) Tours – Bordeaux - 340 km

1er projet label "vert" en France - attribué par [Vigeo Eiris](#)

3 Ligne ferroviaire Grande Vitesse (LGV) Nîmes – Montpellier – 80 km

Mixte fret et voyageurs (1^{ère} en France)

4 Rocade L2 – 9,5 km

contournement [centre ville](#) de Marseille

5 Shopopop – Livraison du dernier kilomètre

6 Sogaris – Logistique



SERVICES PUBLICS ESSENTIELS

1 Hôpital de Rennes

hématologie, laboratoires d'analyse, service de stérilisation et pharmacie interne du CHUR

2 Hôpital d'Annemasse Bonneville

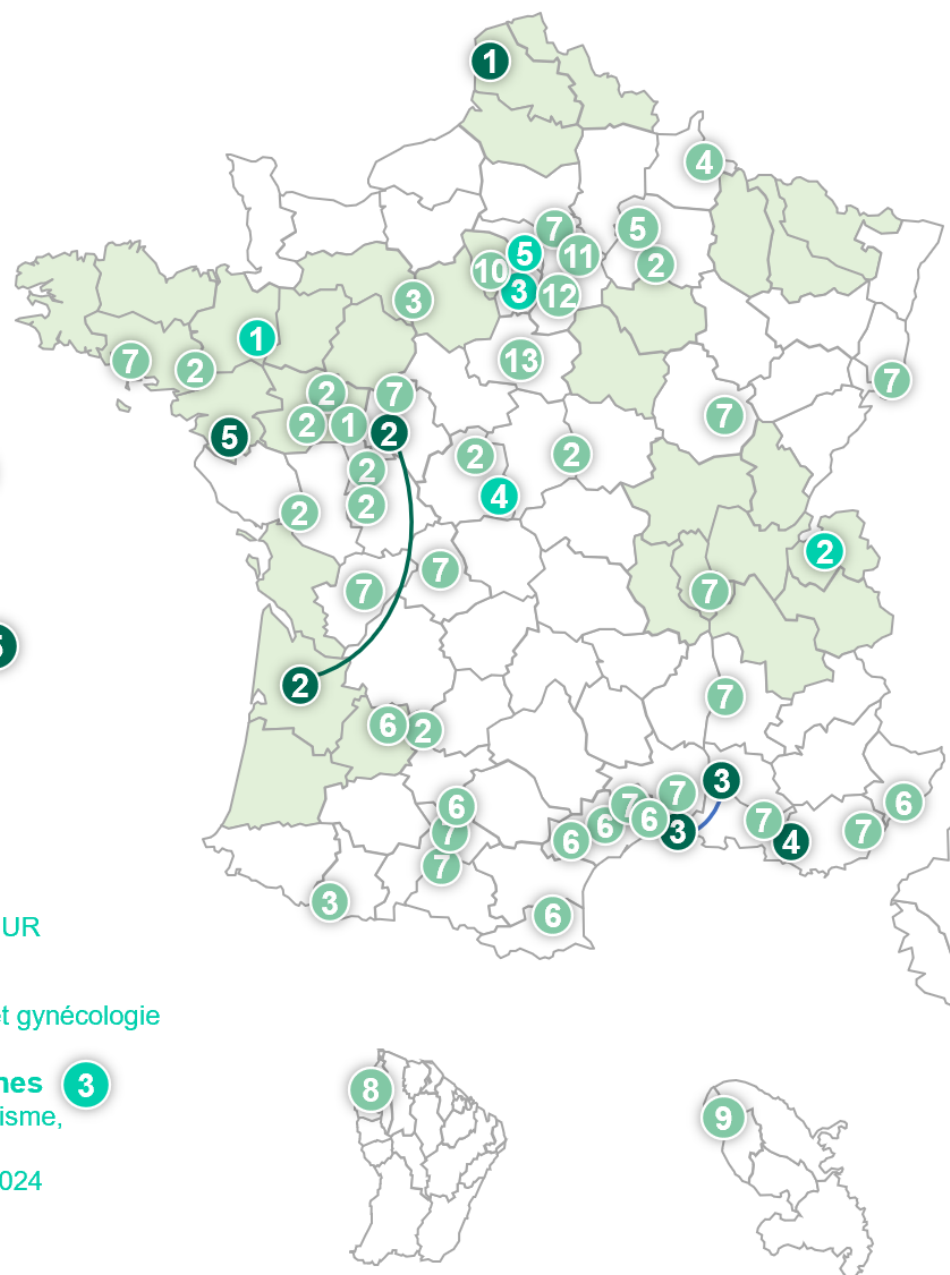
445 lits – médecine générale, chirurgie, obstétrique et gynécologie

3 Vélodrome national Saint Quentin en Yvelines

centre sportif pour la Fédération Française de Cyclisme, les équipes nationales et le public
Installation officielle pour les Jeux olympiques de 2024

4 Gendarmerie de Châteauroux

5 Partenariat avec Nexity



SOLUTIONS INNOVANTES BAS CARBONE



13 Centrales de production de biométhane

50 000 tonnes de CO² évités/an
leader européen de la valorisation des déchets organiques ménagers, industriels ou agricoles en énergie renouvelable (électricité, chaleur et gaz vert) et en engrais naturel

- 1 Agrimaine
- 2 Evergaz (10 unités)
- 3 Wagabox (2 unités)

Voltais

boitiers connectés pour optimiser la consommation d'électricité des particuliers

4 29 barrages de navigation automatisés Aisne et Meuse - Voies navigables de France (VNF)

5 Cogénération biomasse bois et usine de production bio combustible (pellets de bois)

230 000 tonnes de CO₂ évités/an
Chauffage pour 130 000 habitants et électricité pour 30 000

6 Stations de GNV (Gaz Naturel pour Véhicules) - Evergaz

7 Bornes de recharges véhicules électriques (Allego)

8 Centrale solaire et unité de stockage hydrogène - Guyane Française

9 Centrale hydraulique de pompage turbinage - STEP de Martinique

10 CertiDeal - Remise à neuf d'appareils électroniques

66 millions de personnes [deservies](#) en eau potable
2 millions de tonnes de matières premières secondaires produites

12 Popchef - cantine digitale de nouvelle génération

13 Green Energy – centrale biomasse à bois (35 000 tonnes de CO₂/an)

14 La Plateforme – digital campus (600 étudiants, 3,000 d'ici 2026)

Meridiam en France - une histoire territoriale d'implantation rurale comme urbaine

De grands projets français emblématiques :

LGV Tours - Bordeaux, Rocade L2 Marseille, contournement ferroviaire Nîmes – Montpellier, Port de Calais



LGV Tours - Bordeaux



L2 Marseille



Nîmes – Montpellier



Port de Calais

Des investissements dans des infrastructures de proximité :

CHU Rennes, gendarmerie de Châteauroux, Vélodrome St Quentin, borne de recharges électriques



CHU Rennes



*Logements de la Gendarmerie de
Chateauroux*



Vélodrome St Quentin



*Welsh Education Partnership
Royaume-Uni*



*Borne de recharge électrique
Allego Toulouse*

Comprendre Meridiam

Meridiam SAS, société de gestion

Notre expertise de développement et gestion de projet est concentrée dans Meridiam SAS.

Nous employons plus de +250 professionnels de l'investissement qui développent les projets à travers le monde.

Meridiam développe et anime des centres d'expertise autour des thématiques clés, qui sont l'avenir des infrastructures: transition énergétique, mobilité verte...



Les fonds gérés par Meridiam

Pour permettre à Meridiam de développer ses projets, nous sollicitons des investisseurs partageant notre vision durable, qui investissent dans nos Fonds.

Chacun des Fonds a ses spécificités (géographiques ou sectorielles par exemple) – MSIE IV (Meridiam Sustainable Infrastructure Europe IV) est le fond dédié aux projets Européens.

11 | 20mds€
Fonds | actifs sous gestion

Les sociétés de projet

Depuis notre création, nous avons fondé plus de 100 sociétés de projet.

Nous avons à cœur de recruter localement leur management tout en capitalisant sur les expertises de Meridiam SAS.

Les sociétés de projet comprennent:
- Des sociétés de développement (qui développent des projets spécifiques avec un partenaire)
- des sociétés qui ont pour unique but la construction et l'opération d'un projet particulier

100+
Sociétés de projet

Les spécificités de notre modèle



Un développeur de projets d'infrastructures nouvelles

- Culture technique forte
- Expertise de la gestion de projet complexe Greenfield



Un partenaire-investisseur indépendant de l'ensemble des acteurs industriels

- Capacité à allier la performance à la rapidité dans les mises en concurrence industrielles
- Apte à s'associer avec tous types de partenaires



Un véritable investisseur de long terme

- Stratégie de création de valeur construite sur le développement et la gestion des projets sur toute leur durée de vie
- Aucune cession d'actifs en près de 20 ans d'existence



Une mission axée sur la contribution à l'intérêt général et la recherche d'impact

- Alignement avec les objectifs de développement durable
- Proximité culturelle avec les acteurs publics

2. Notre stratégie ESG



Meridiam, une société à mission – B-Corp – Article 9 SDFR

“Raison d’être, article 1 : avec l’ensemble de nos investisseurs et nos partenaires publics et privés, nous développons, construisons, modernisons et exploitons de manière durable des infrastructures et des actifs essentiels qui contribuent à améliorer la qualité de vie des populations”



Depuis sa création en 2005, Meridiam est :

- Un investisseur de long terme ayant une approche industrielle dans la transition écologique et l’inclusion sociale, créant de la valeur financière et non financière
- Un partenaire au long cours des collectivités dans la **gestion de services publics locaux**
- Un leader mondial dans la construction et l’exploitation **d’infrastructures environnementales, sociales et de mobilité**
- Une société portée par des **valeurs exigeantes**, avec une démarche environnementale & sociale largement démontrée et reconnue



Meridiam n’est pas :

- Un fonds de type LBO, qui vise à réaliser des rendements en endettant les actifs, encore moins un fonds de pension
- Un gestionnaire de portefeuille financier cherchant une rentabilité élevée sur le court terme

Meridiam privilégie la durée et la prévisibilité de rendements modérés : **aucun actif n’a été vendu en 20 ans**

L’ambition de Meridiam, c’est d’accroître l’impact environnemental et social des investissements publics et de l’engagement de la société civile

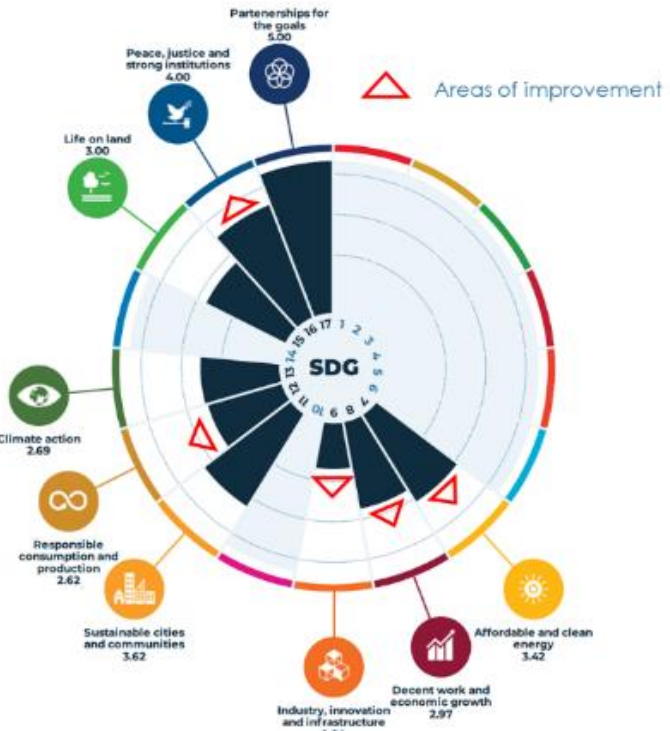


Notre conviction, c’est qu’il n’y aura pas de transition écologique inclusive sans nouveaux modèles d’investissement, capables de prendre en compte les réalités sociales des territoires et de garder le cap stratégique du développement durable

Tous les investissements évalués par les outils de mesure d'impact de Meridiam

Une approche rigoureuse tout au long du cycle d'investissement

| | |
|---|---|
|  <p>Screening ESG</p> |  29/30  Advanced  IFC  European Investment Bank Policies consistent with DFIs' standards |
|  <p>Impact ODD</p> |  simpl. Meridiam's Proprietary tool |
|  <p>Empreinte Carbone</p> | 2°C Infra Challenge Tool developed with   |
|  <p>Alignement 2°C</p> |     |
|  <p>Risques physiques</p> | |
|  <p>Risques de transition</p> | |
|  <p>Comité de Mission</p> | |

Des résultats clairs pour renforcer l'impact et atténuer les risques

| | |
|--|--|
| <p>1 ESG Assessment and Action Plan</p> | <p>3 Reporting étendu à nos investisseurs</p> |
| <p>2 SDG Road Map</p>  | <p>4 Objectif d'alignement avec la taxonomie UE</p> |
| <p>5 Alignement des intérêts</p> | |
| <p> Intéressement sur l'atteinte des objectifs non financiers d'impact</p> <p></p> | |

Les objectifs de développement durable de l'ONU structurent les 5 piliers stratégiques de la mission de Meridiam



Infrastructures résidentes et villes durables (ODD 9 / 11)

Mettre en place des infrastructures résilientes et développer des villes durables

Pour les **projets en cours d'exploitation**, l'objectif est d'améliorer la note consolidée de 2,6 à **3,1**



Pour les **projets en construction**, l'objectif est d'améliorer la note consolidée de 2,4 à **2,9**



Energie propre et abordable (ODD 7)

Accélérer la transition énergétique

Pour l'**ensemble des actifs et projets**, l'objectif est d'améliorer la note consolidée de 2,7 à **3,2**

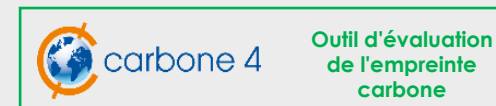


Lutte contre le changement climatique (ODD 13)

Éviter et réduire les émissions

Pour **MIAF (Meridiam Infrastructure Africa Fund) : neutralité carbone** entre émissions induites et évitées (par M€ investi)

Pour les autres fonds : température du portefeuille ne dépassant pas 2°C



2-infra challenge tool

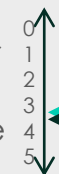


Travail décent, partenariats inclusifs et égalité entre les sexes (ODD 5 / 8 / 17)

Promouvoir de bonnes conditions de travail, l'inclusion, la diversité et l'égalité des sexes

ODD 5 : améliorer le score global consolidé de 61 à **63**

ODD 8 : améliorer le score actuel de 3,3 à **3,5**



ODD 17 : améliorer le score actuel de 2,4 à **3**



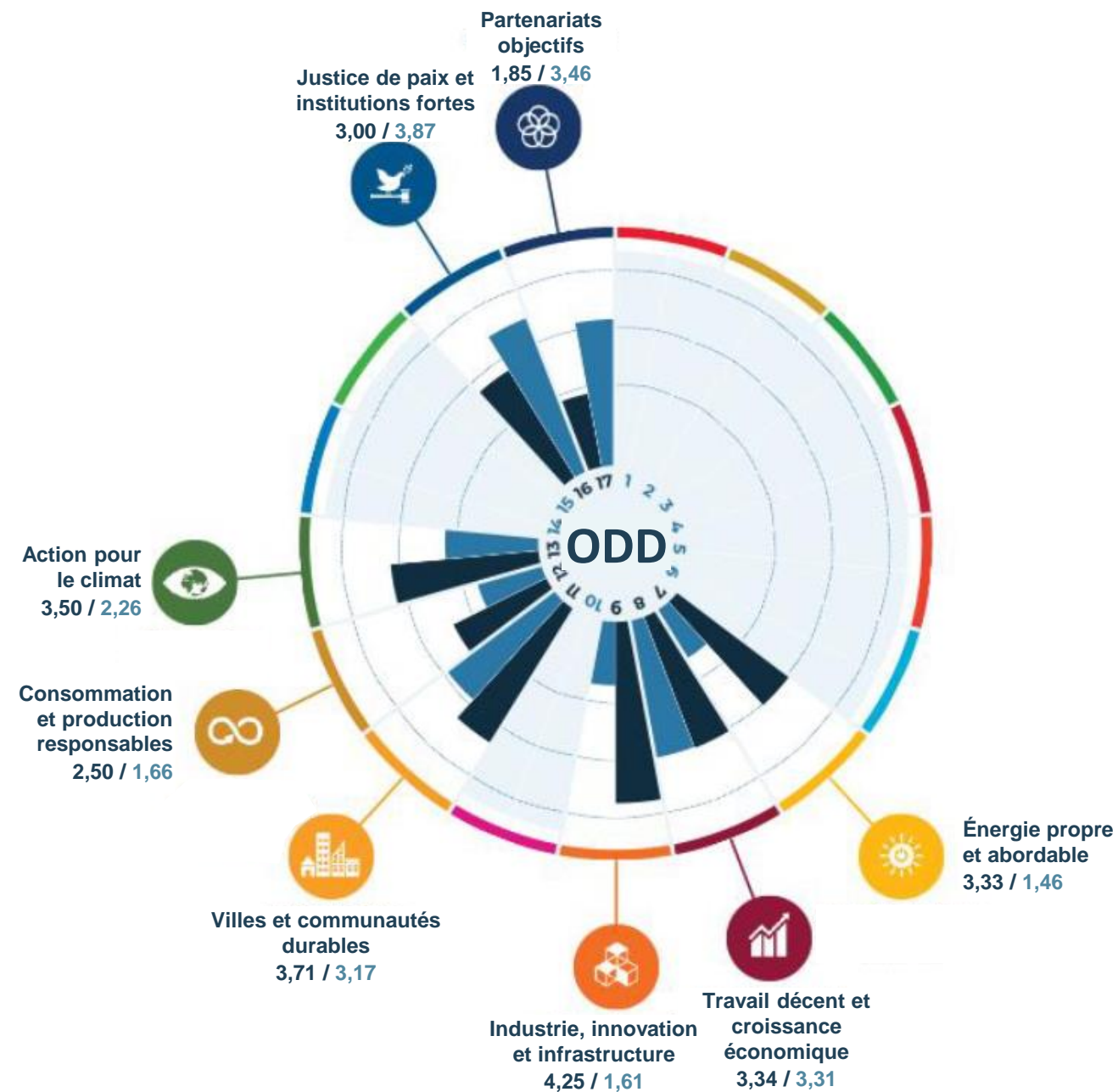
Biodiversité (ODD 14 / 15)

Protéger et améliorer la biodiversité

Objectif d'améliorer le score consolidé de 2,3 à **2,8**



L'engagement exemplaire d'une société à mission



Meridiam KVE000000006

ESG Rating Profile - May 2020
Sector : Financial Services - General



Company and Sector Performance

ESG OVERALL SCORE



| | |
|------------------|---------|
| Rank in Sector | 3/101 |
| Rank in Region | 69/1614 |
| Rank in Universe | 72/4854 |

| | |
|----------------------------------|-----------|
| Company Reporting Rate | 97% |
| Sector Average Reporting Rate | 0% |
| Cooperation level ⁽²⁾ | Proactive |

HISTORICAL PERFORMANCE



Company performance Sector average performance Sector performance

ESG PERFORMANCE (/100)



6 DOMAINS PERFORMANCE (/100)



- Une grille propriétaire d'analyse et de suivi des projets, dès leur origine : aucun actif ne peut avoir d'impact négatif sur l'environnement (objectif d'une trajectoire 1,5°), les conditions de travail, la pauvreté ou l'égalité femmes - hommes, avec des objectifs mesurés sur une grille de 1 à 5
- Une mesure d'impact en continu sur l'ensemble des portfolio, avec un monitoring sur l'empreinte carbone et un tableau de bord spécifique par fond et par actif, consolidée dans un rapport annuel d'impact qui mesure la création de valeur non financière pour les territoires. **Un rating Vigéo A1** – la meilleure note (voir supra).
- Le réseau « Principes pour l'investissement responsable » soutenu par les Nations Unies a attribué en 2019 à Meridiam la note A+ (29/30) pour son approche globale des ODD et la note A+ (30/30) pour son approche des infrastructures

3. En France, accélérer la transition écologique des territoires



La logistique urbaine

- Enjeu de souveraineté publique sur un marché détenu à 80 % majors
- Mise en place ZFE – ZAN, gestion du foncier stratégique et de la décarbonation des flux
- Projets de relocation de l'alimentation et de rénovation de Marchés d'Intérêt National, lien Métropoles - périphéries



Les actifs logistiques sont des infrastructures :

✓ Impact

Contribution active à la décarbonisation et à l'activité économique

✓ Quasi monopole

Les fonciers stratégiques sont rares et les HLU peuvent être développés en concession.

✓ Previsible

Les cashflows sont contractés à long terme et les contreparties sont peu risquées

✓ Resiliente

L'infrastructure de l'économie de détail : une industrie défensive

✓ Tangible

Des actifs physiques importants qui peuvent être facilement réutilisés ou récupérés

Meridiam, partenaire de la logistique décarbonée pour les collectivités

A l'échelle du territoire Français, Meridiam mène actuellement une réflexion visant à accompagner les principales métropoles françaises dans les stratégies de décarbonation de la logistique urbaine, avec l'exigence de promouvoir la souveraineté publique. Cette initiative a pour objectif de financer et d'accompagner les collectivités publiques à :

Constituer un réseau de sites pour une meilleure organisation des flux logistique à l'échelle des Zones à Faibles Emissions (ZFE)

Défendre la souveraineté logistique des territoires en visant la détention des sites stratégiques à l'échelle des métropoles

Revaloriser des sites urbains sous-occupés pour l'implantation d'une logistique urbaine maîtrisée, créatrice de nouveaux emplois et services

Développer des espaces adaptés aux professionnels de l'économie productive

Quelques exemples de projets de logistique urbaine et partenariats dédiés aux besoins des collectivités :

Grand Port Maritime de Bordeaux



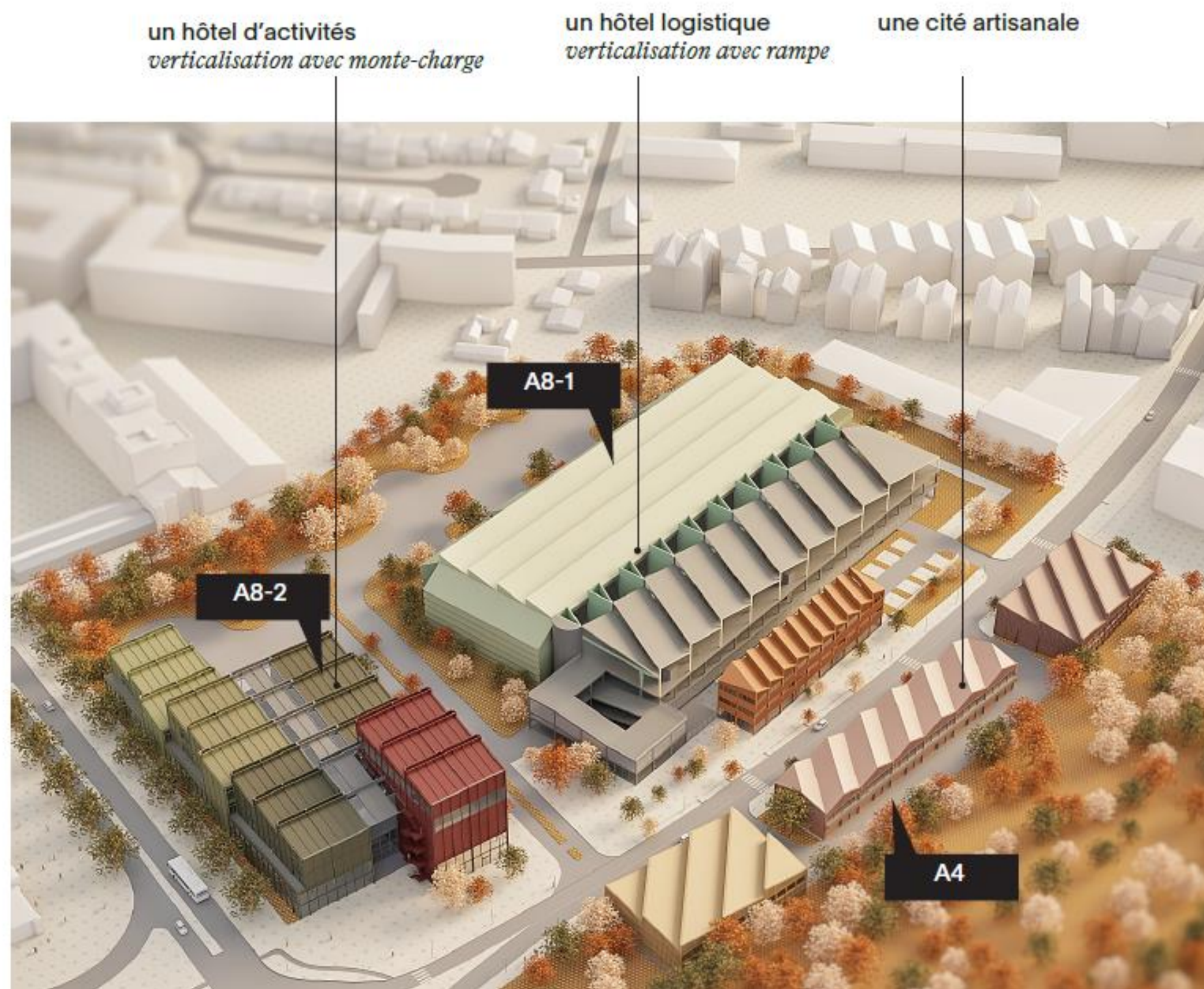
Projet d'hôtel de logistique et d'activité sur un terrain appartenant au GPMB et s'inscrivant dans l'opération des Bassins à Flots

Partenariat avec la Banque des Territoires / Sogaris

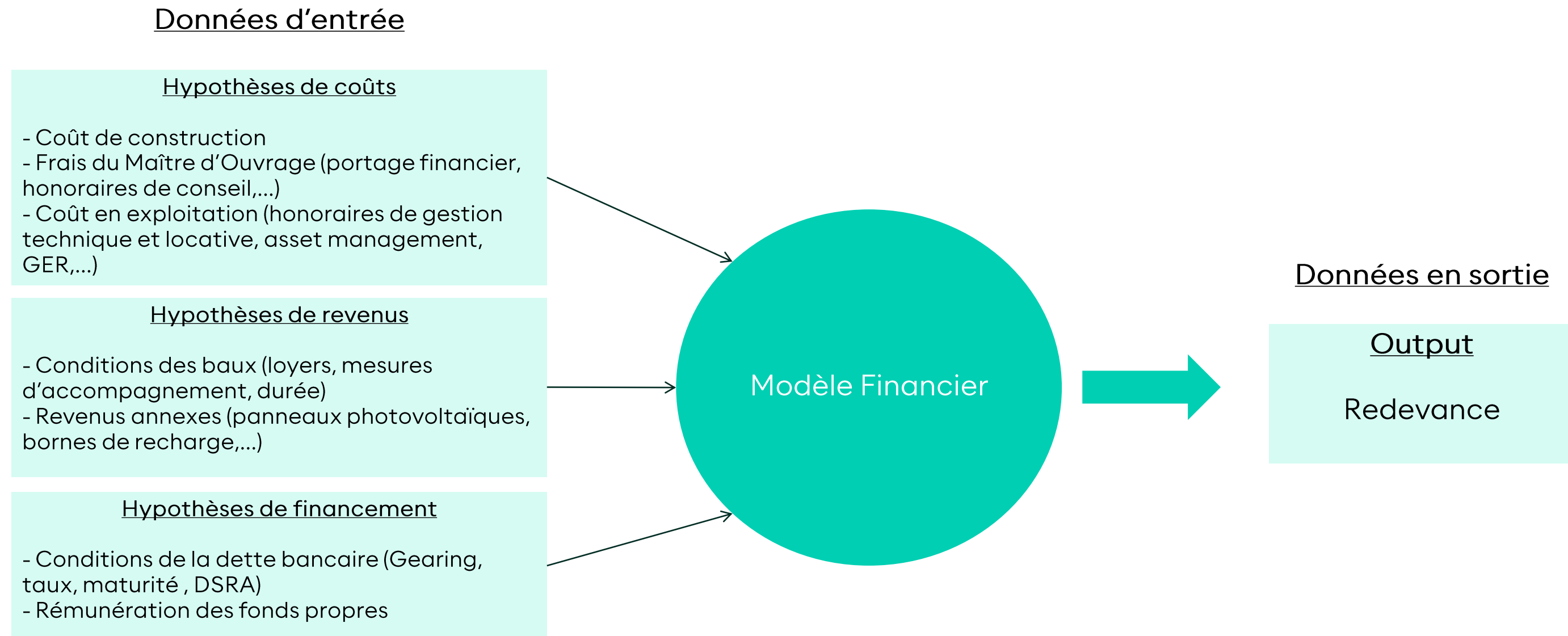


Objectif d'aboutir à la création d'un véhicule d'investissement avec la Banque des territoires comme co-investisseur et SOGARIS comme AMO

UN CAMPUS URBAIN INNOVANT AVEC LE GRAND PORT MARITIME DE BORDEAUX



Fonctionnement du modèle financier

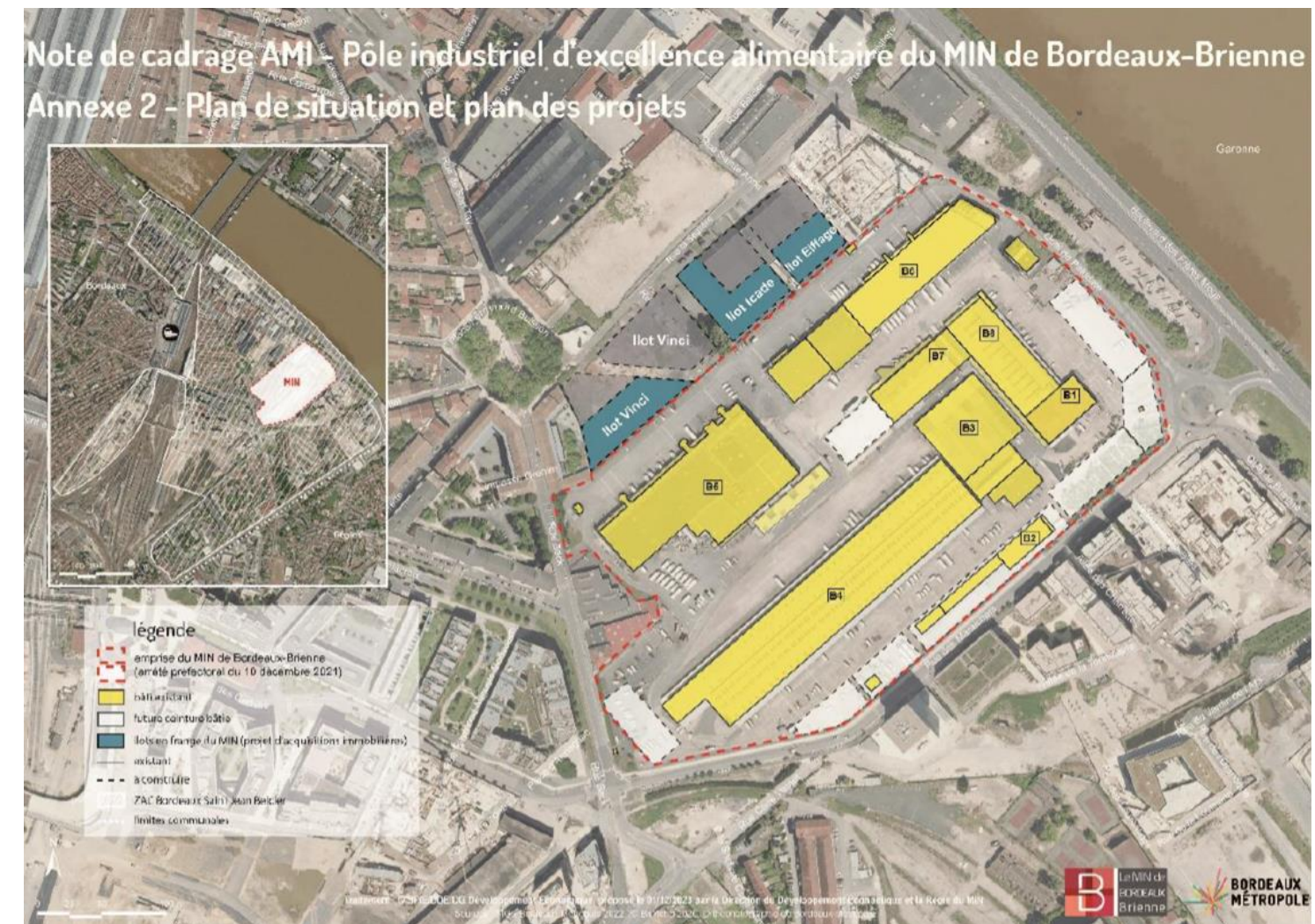


Présentation du projet de pôle industriel d'excellence alimentaire du MIN de Bordeaux Brienne

L'ambition de Bordeaux Métropole consistant à renforcer sa souveraineté alimentaire par la transformation d'un équipement créé en 1963 en un pôle industriel de référence intégré à l'ensemble de la chaîne de valeur alimentaire. Il voit aujourd'hui transiter 161 000 tonnes de produits frais par an et déploie 47 000 m² de locaux à destination des grossistes sur un terrain de 12 hectares opéré par la Régie du MIN de Bordeaux Brienne.

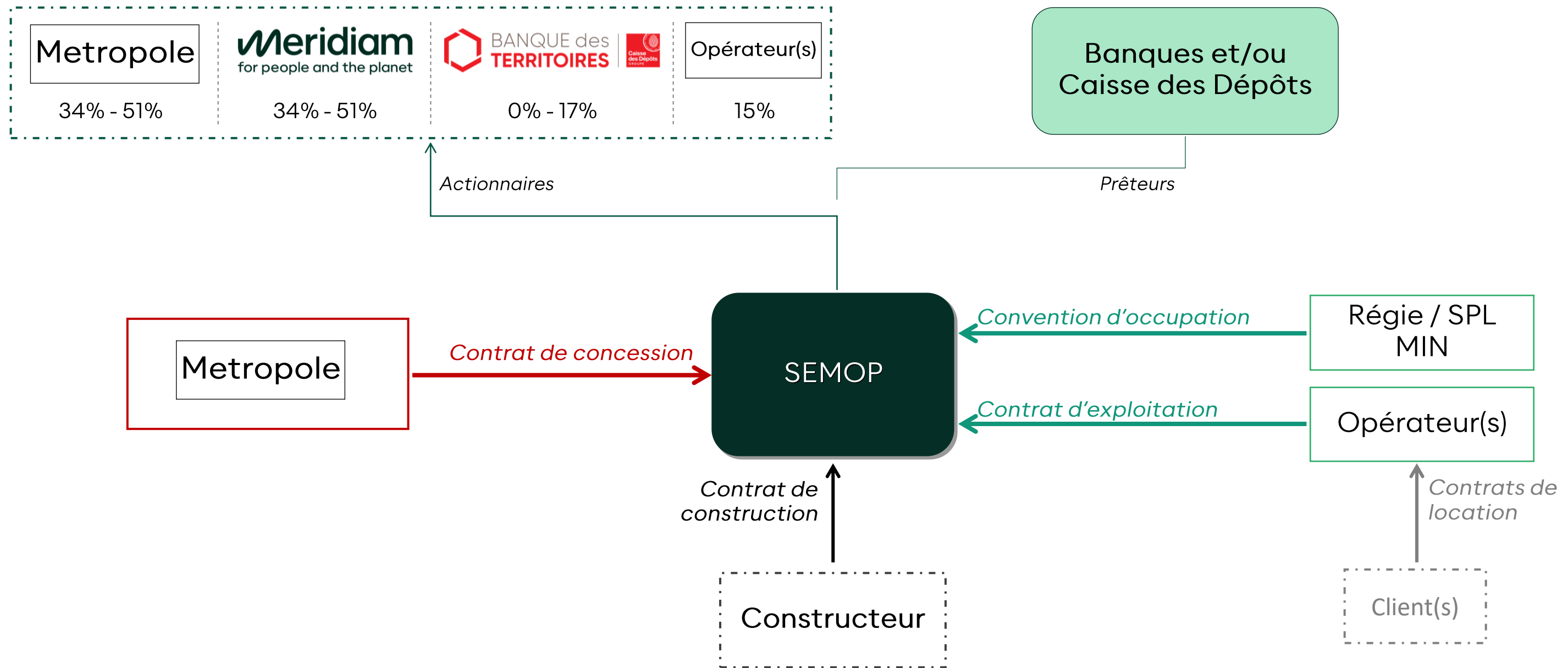
Ce projet de pôle industriel d'excellence alimentaire vise à :

- Rénover les 47 000 m² existants (en jaune) de bâtiments du MIN et construire 10 000 m² de nouvelles surfaces pour augmenter la capacité utilisée pour la distribution de produits par la Régie du MIN.
- Construction d'une « Ceinture Bâtie » (en blanc) de 30 000 m² de surface autour du cœur d'activité du MIN permettant de déployer des nouvelles activités sur toute la chaîne de valeur alimentaire (production, transformation, consommation)



Montage SEMOP

La SEMOP serait constituée avec la structure suivante :



Amplifier une stratégie territoriale de transition énergétique

La production d'énergie renouvelable au cœur des stratégies locales

- Stratégies de décarbonation des territoires, de souveraineté énergétique et de lutte contre le changement climatique
- Decret tertiaire, valorisation foncier et toitures (PV), développement des RCU, économie circulaire, autoconsommation

Des initiatives nombreuses pouvant impliquer des modèles concessifs :

- Agri-énergie à Toulouse métropole
- Géothermie dans les Yvelines
- SEM Energie Ile de France
- PV dans le Rhône, etc.

Exemple de la métropole de Dijon

- Schéma d'autorité organisatrice de l'énergie (métropole a la compétence pleine), afin de préserver le contrôle public, mais choix d'un partenaire investisseur pour optimiser les schémas contractuels et avoir un fort effet levier (MOA financière et opérationnelle)



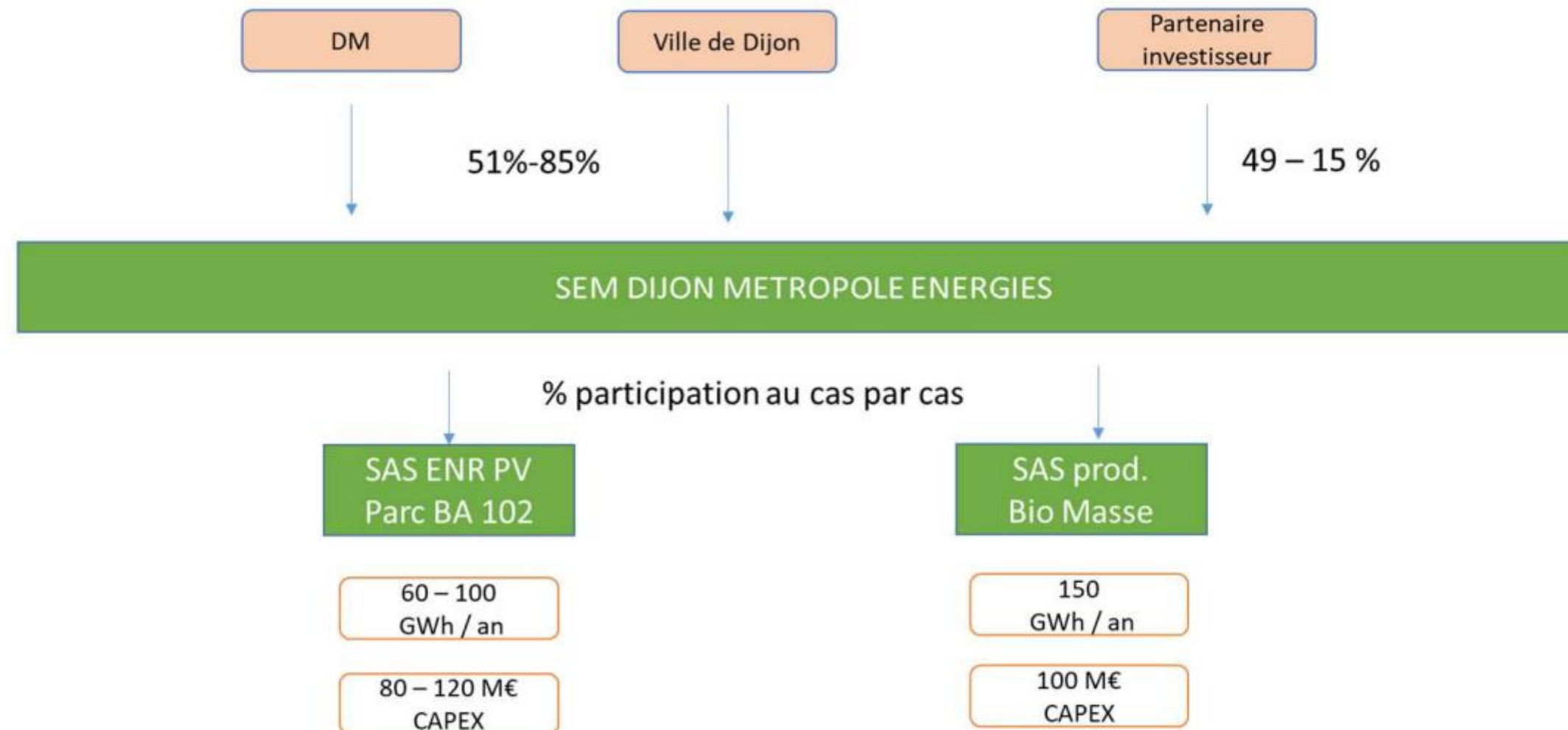
Les objectifs de la Métropole

- Des objectifs ambitieux d'accélération de la transition énergétique du territoire :
 - *dépasser le cadre actuel et ouvrir des options de mise en œuvre nouvelles*
- La recherche d'un modèle de développement des projets qui optimise le modèle économique et donc le coût global des projets :
 - *favoriser une mise en concurrence aussi large que possible ; optimiser les conditions de financement*
- Mobiliser à bon escient l'expertise privée tout en garantissant la maîtrise par la collectivité des orientations stratégiques et des priorités opérationnelles
 - *l'économie mixte comme principe organisateur du dispositif*
- S'appuyer sur le financement privé afin de préserver les finances et la capacité d'investissement de la Métropole
 - *recentrer les concours publics sur l'essentiel et établir des principes de gouvernance transparents et responsables*

Le schéma initial de la Métropole de Dijon (publié dans le cadre d'un AMI)



Une SEM ENERGIES pour piloter les projets d'énergie



La renovation du patrimoine public

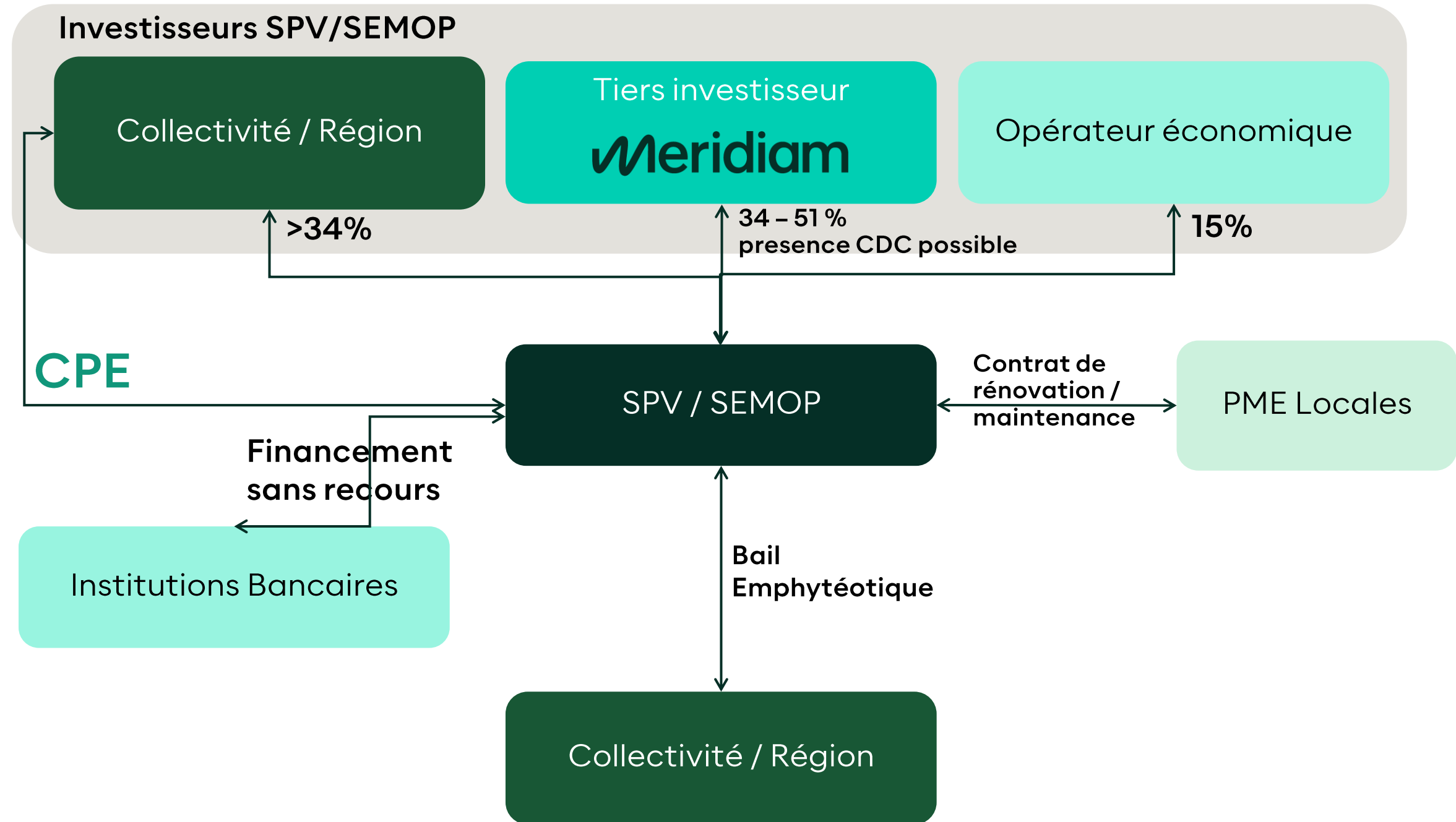
- Enjeu réglementaire et budgétaire pour CT, lien possible entreprises et corpo fragilisée
- Vecteur des CPE tiers investisseurs: possibilité de servir les besoins des collectivités (en particulier scolaires : écoles, collèges, lycées), mais aussi de créer des plateformes à destination d'autres acteurs du territoire.



Une proposition de montage en SEMOP : contrôle public et expertise privée

Un montage avantageux pour les collectivités

- Création d'une société de projet dédiée pour la rénovation énergétique du patrimoine scolaire public
- Actionnariat et gouvernance mixte public-privé
- Prise en charge du risque de construction, d'exploitation et de financement
- Financement hors bilan et lissage des dépenses pour les collectivités
- Garantie de performance via des Contrats de Performance énergétique (CPE)
- Personnel dédié pour assurer la gestion financière et administrative sur le long terme



Rénovation des collèges | Hypothèses clés



Prix des travaux

- Prix au m²: 525€ indexé à 2%
- Surface 196 476m² répartis sur 30 collèges
- Amortissement sur 15 ans

Déroulement des travaux

- 3 mois de travaux par tranche de 1000m²
- Démarrage de 6 chantiers par semestre à partir de juillet 2025
- Totalité des Rénovations finalisées en 2030

Rémunération

- Part fixe: loyer annuel de 9.4m€ indexé à 2%
- Part variable: économies d'énergie réalisées sur une base de 100€/MWh
- Part variable / Total= ~15%

Opérations

- Entretien et maintenance assurés sur 25 ans
- Investissement moyen annuel: 960k€ indexé à 2%
- Staff dédié: entre 5 et 9 en fonction du plan de charge

Financement

- Financement bancaire sans recours
- Conditions: 5% all-in; maturité de 25 ans; amortissement linéaire
- Prêt Eduréno (maturité de 60 ans, 3.6% all in)

4. Investir dans l'industrie et la croissance des entreprises



De l'infrastructure à l'investissement dans la croissance industrielle

Le fonds transition

- Voltalis
- Allego
- Agrimaine
- Suez

Verkor:

- A partir du fonds Infra Europe IV
- Enjeu de verticale sur l'énergie électrique
- Participation minoritaire













GIGF

- Un fonds de croissance pour les entreprises à impact



Meridiam has invested more than €5bn in equity in the ecological transition

Unmatched portfolio of corporate and projects in EV, recycling and energy transition supporting Meridiam's investment in Verkor


|  Smart cities and electric mobility |  Resilience of electrical systems |  Low Carbon generation |  Circular economy |  Water and sanitation |
|--|---|---|--|---|
| <p>Allego </p> <p>The largest operator of public charging solutions in Europe⁽¹⁾</p> <p> 28,000 charging points  Listed on NYSE in March 2022</p> | <p>NeuConnect  </p> <p>720km, 1.4GW submarine cable creating the first direct link between Germany and UK</p> <p> Capacity to power 1.5+million homes  13 million tCO_{2e} avoided over 25 years</p> | <p>SOLARSEN </p> <p>Senegal's largest solar platform⁽²⁾: 4 plants totaling 140 MWp</p> <p> Most competitive tariffs in the region⁽²⁾  Providing electricity to 1,000,000 people</p> | <p>suez </p> <p>Leading Environmental services in Europe and globally</p> <p> 17m MT secondary raw materials produced  68 million people served in drinking water  4.2 million MT of CO₂ saved by Suez customers</p> | |
| <p>VERKOR </p> <p>Developing, financing, building and operating a 16GWh gigafactory</p> <p> Supporting the electrification of mobility  Low CO₂ industrial process</p> | <p>Voltalis </p> <p>One of the European leaders in demand-response⁽³⁾</p> <p> Objective of 1 million Connected devices by 2024  Up to 15% savings on bills for end-users</p> | <p>CEOG </p> <p>CENTRALE ELECTRIQUE DE L'OUEST GUYANAIS</p> <p>The first PV + Hydrogen storage plant globally⁽⁴⁾</p> <p> Capacity to power up to 10,000 homes  39,000 tCO_{2e} avoided p.a. in operation</p> | <p>evergaz </p> <p>A leading European biogas developer, owner and solutions provider⁽⁵⁾</p> <p> Operator of territorial units in France⁽⁶⁾  Provides additional income to farmers</p> | <p>Laguna Water Supply </p> <p>platform of long-term supply contracts in Texas to provide water to local municipalities</p> <p> Clean affordable water  150,000 residences served</p> |
| <p>University of Iowa Utility System </p> <p>50-year concession for the transition of the university's utility system away from coal</p> <p> 100% coal-free campus by 2025  35,000+ students</p> | <p>neot </p> <p>FINANCING THE ENERGY TRANSITION</p> <p>Platform to develop and invest in off-grid energy solutions in selected African countries⁽⁷⁾</p> <p> 65 mini-grids and c. 37,000 solar homes  Deployed in 6 African countries</p> | <p>ASONHA ENERGIE </p> <p>Kinguele Aval Hydropower plant: Gabon's first Independent Power Producer⁽⁸⁾</p> <p> 13% of Libreville electricity needs  Unique biodiversity protection plan</p> | <p>ekondakin </p> <p>Gipuzkoa's 30-year concession for a waste to energy plant⁽⁹⁾</p> <p> Up to 160,000tn a year  Provides clean energy to the region</p> | <p><i>We work for people and the planet – designing, financing, developing and operating transformational infrastructure for the long term</i></p> |

Meridiam Green Impact Growth Fund - GIGF

Impact-driven growth equity fund to benefit from the strong momentum of the ecological transition markets by investing in its leading SMEs



Qualified by Initiative Tibi²

| | |
|----------------------------|--|
| <p>Objective</p> | <p>Actively support the ecological transition towards a low carbon world by financing impact-driven SMEs</p>  |
| <p>Investment strategy</p> | <p>Growth capital</p> |
| <p>Targets</p> | <p>Ecological transition-focused fast-growing European SMEs</p> |
| <p>Differentiation</p> | <p>Strong benefit of Meridiam ecosystem :</p> <ul style="list-style-type: none"> Partners for business development: \$22bn AuM, unique relationship with private companies and public authorities Support for strategic moves: international expansion (11 offices around the world), team structuring & key recruitments, M&A, etc. Access to a network of sectorial experts across multiple industries Recognized ESG expertise |

Fund size

€220m

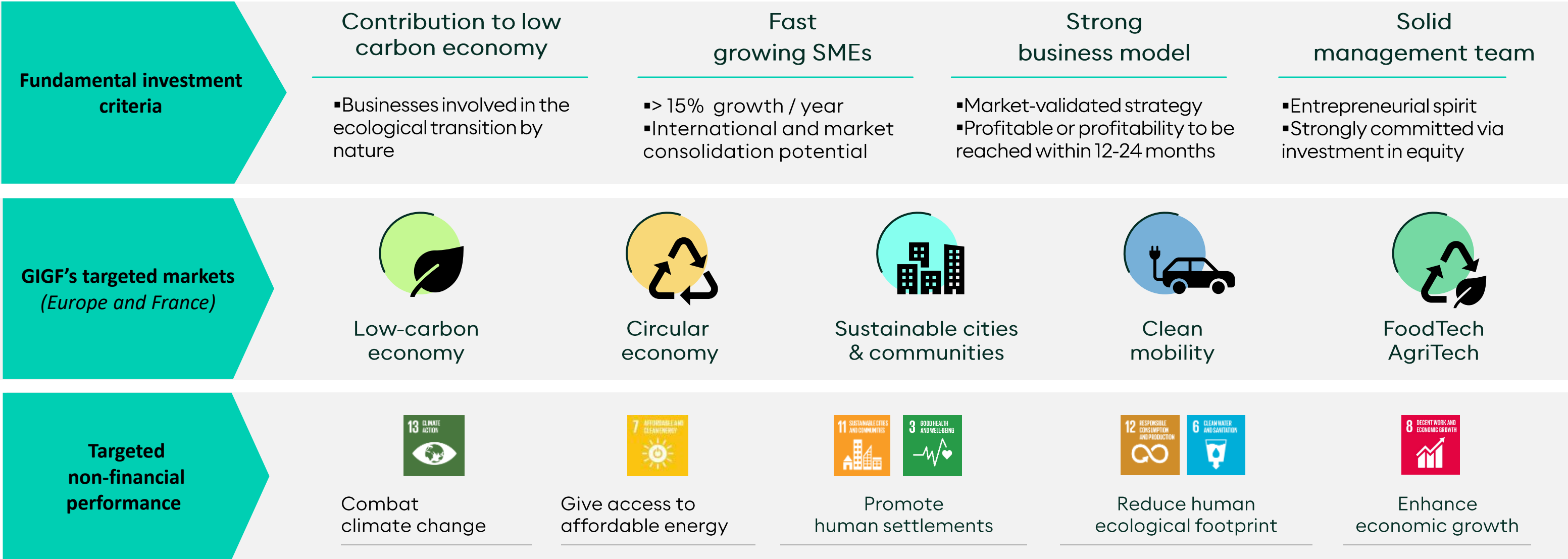
Ticket size

€5-20m

Six companies in portfolio since Q4 2021
Fund update

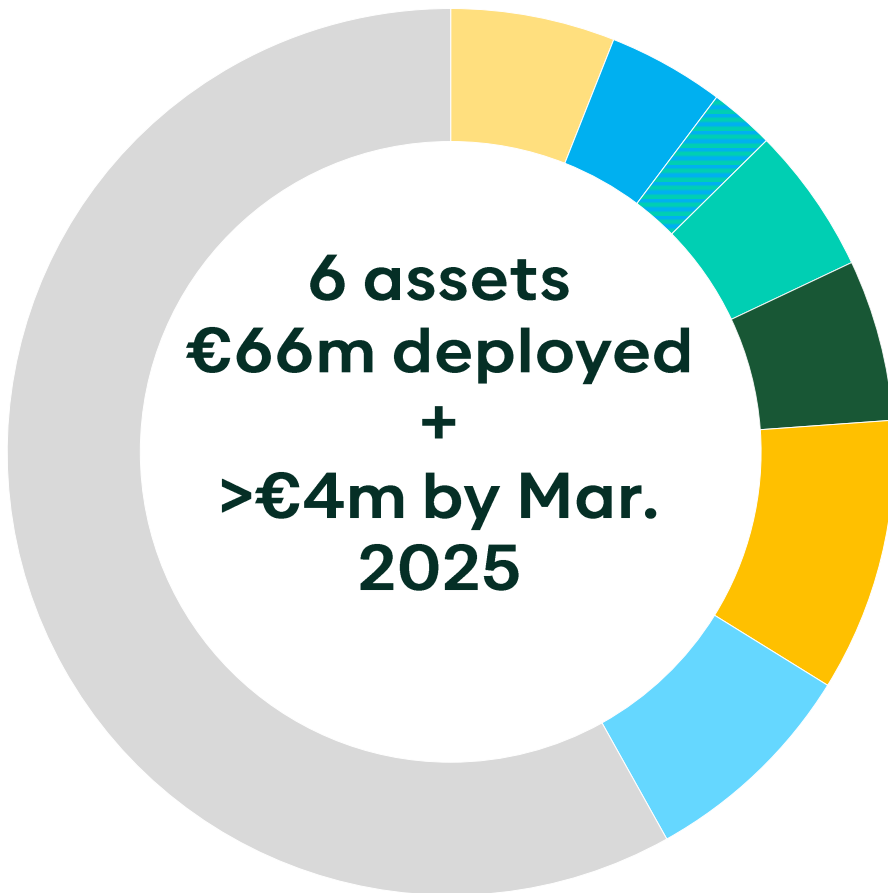


GIGF's investment strategy



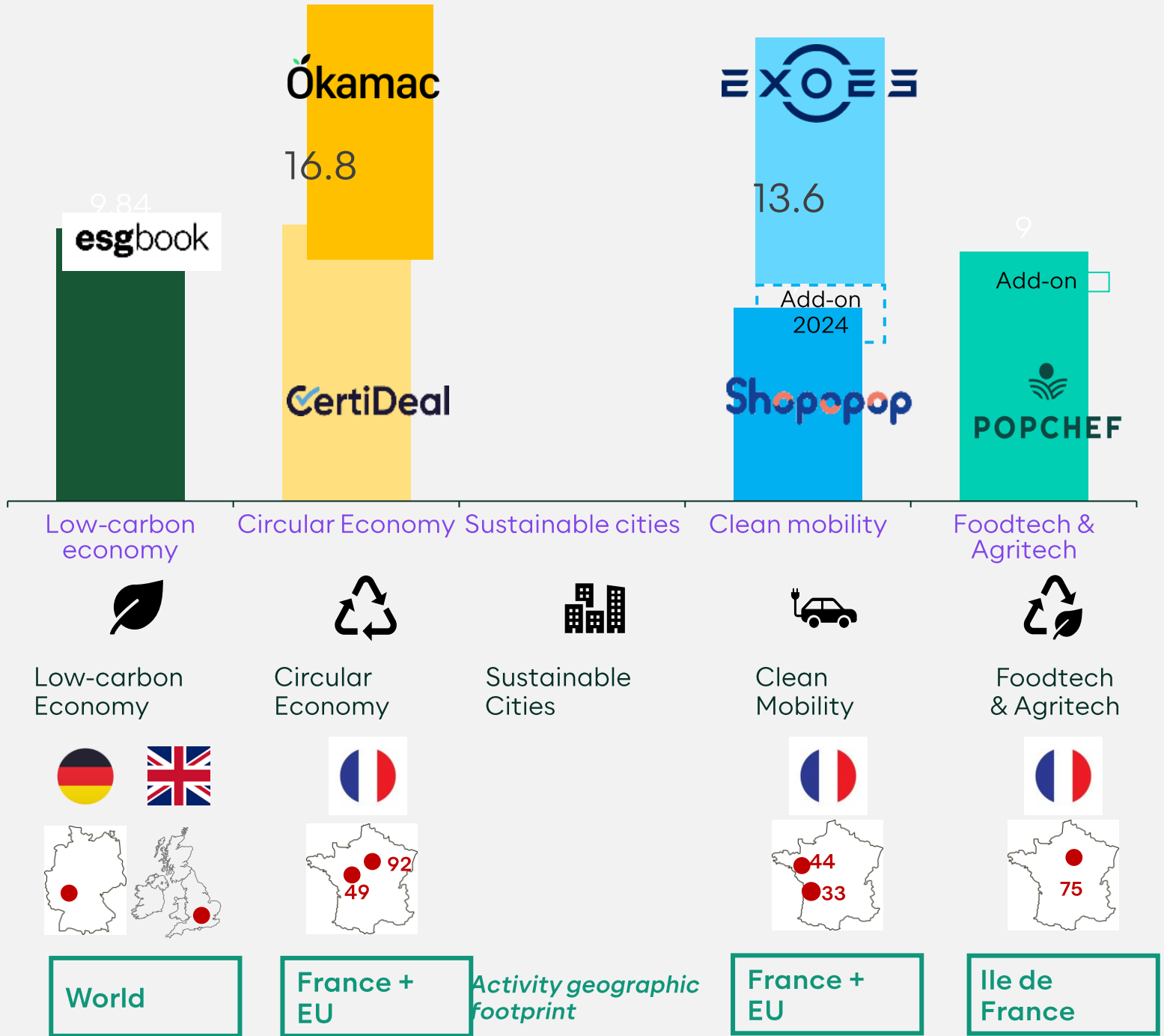
Meridiam GIGF's portfolio as of Mar. 31st, 2024

Portfolio breakdown



- Certideal
- Signed add-ons (Shop. & Pop.)
- ESG Book
- Exoes
- Shopopop
- Popchef
- Okamac
- To be Invested

Investment per sector (€m)



5. Constituer des véhicules de MOA pour répondre aux besoins sociaux



Un besoin d'investissement dans l'accès aux soins de premier recours



Constat

Pathologies chroniques et mortalité

- Prévalences de l'obésité, du diabète de type 2, des maladies cardiovasculaires et respiratoires et des troubles dépressifs supérieures chez les plus pauvres.
- 13 ans d'écart d'espérance de vie chez les hommes, 8 ans chez les femmes.

Renoncement aux soins

- 40% des résidents des QPV ont déclaré avoir renoncé à au moins un soin (optique, dentaire, consultation de MG) pour raison financière, contre 26% hors QPV.
- 11% des habitants en QPV sans complémentaire santé ou ACS, contre 5% hors QPV.
- Taux de pauvreté trois fois supérieur.

1 000 premiers jours

- Taux de mortalité fœtale et néonatale, prématurité, petits poids à la naissance et surpoids en grande section de maternelle supérieurs dans les milieux modestes.



Prévention

- Prévalence de l'insécurité alimentaire de 14% en QPV, contre 5% hors QPV.
- 31 % pratiquent au moins 10 minutes d'activité physique par semaine, vs. 49%.
- Nuisances environnementales ++
- Recours au dépistage et à la vaccination - -

Santé des adolescents

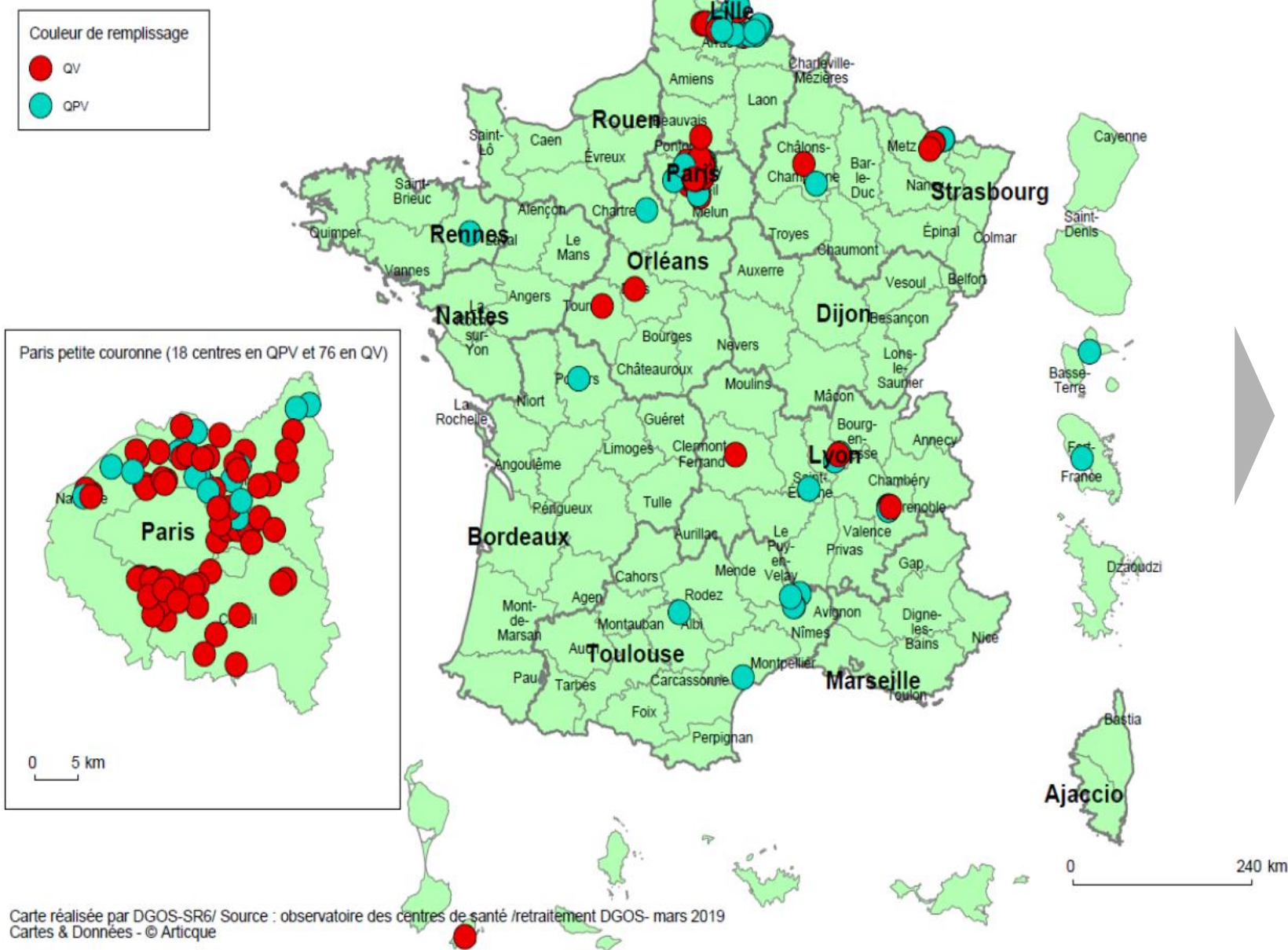
- Parmi les élèves en classe de troisième, 24% des enfants d'ouvriers sont en surcharge pondérale et 8% sont obèses, contre respectivement 12% et 3% des enfants de cadres.
- La proportion de ceux qui ont des dents non cariées s'élève à 59% pour les enfants d'ouvriers, contre 77 % pour les cadres.

Offre de soins de premier recours

- 86% des QPV sans structure de soins (MSP ou CDS).
- 54% des QPV en zone sous-dense en MG identifiée par les ARS (ZAC ou ZIP), soit 3 millions d'habitants concernés.
- 1,8 fois moins de MG et 3,2 fois moins de médecins spécialistes qu'hors QPV.

Les centres de santé polyvalents, une partie de la solution

Centres de Santé polyvalents avec auxiliaires médicaux en QPV ou QV
(168 centres dont 65 en QPV et 103 en QV)



Quelques repères :

- **2 500 centres de santé** à fin 2021, dont environ 1 100 centres dentaires, **700 polyvalents**, 500 centres infirmiers et 250 centres médicaux. Incluent 526 centres de santé pluri-professionnels
- **11% en QPV** (17% pour les polyvalents)
- **57% gestion associative / 21% mutualiste / 20% public** (pour les CDS polyvalents : 48% gestion associative / 42% public / 7% mutualiste)
- **45 000 salariés**, dont 14 000 personnels administratifs, 8 000 médecins (généralistes + spécialités), 8 000 dentistes, 6 000 infirmiers, et 9 000 paramédicaux

Les avantages du salariat : possibilité de travail à temps partiel, réduction des contraintes administratives, exercice base 35h, pas d'assurance professionnelle. **Près de 60% des nouveaux médecins inscrits au Conseil national de l'Ordre sont des femmes, et 63% font le choix du salariat**



- Des centres de santé polyvalents tournés vers la **prévention** et l'**action sociale** expérimentant des modèles tarifaires innovants (capitation + rémunération supplémentaire à la qualité)

Un besoin d'investissement dans l'accès aux crèches des enfants vulnérables



Des besoins sociaux non couverts malgré un consensus scientifique autour des 1000 premiers jours de l'enfant

- Un enjeu démographique : plus de 40% des besoins théoriques ne sont pas couverts : **il manque 200 000 places d'accueil.**
- Un enjeu économique : plus de 40% des demandeurs d'emploi sont confrontés à un problème de garde
- Un enjeu social : **les enfants les plus pauvres accèdent 4 fois moins aux crèches** alors qu'ils maîtrisent deux fois moins de mots à l'entrée en maternelle
- Un investissement social : un euro investi dans les meilleurs programmes éducatifs pour la petite enfance rapporte 7 fois plus à la société.

L'enjeu du service universel d'accueil du jeune enfant face à la persistance d'inégalités sociales et territoriales

- L'objectif de création de 30 000 places d'accueils supplémentaire fixé en 2018 ne devrait être atteint qu'à hauteur de 50% environ
- Les créations de places en micro crèches PAJE (inaccessibles aux familles modestes) ont été deux fois plus nombreuses que les créations de places en crèches PSU (accessibles à tous).
- **Plus d'un QPV sur trois ne dispose d'aucun EAJE**
- Des contraintes fortes sur les collectivités qui hésitent à investir et à recruter

Le consortium et ses objectifs

La constitution d'un consortium inédit et d'une démarche partenariale élargie pour répondre à deux problématiques sociales majeures

Les partenaires

Partenaires stratégiques



Partenaires investisseurs



Partenaires opérationnels



Meridiam

Notre ambition

Développer, financer et exploiter 40 centres de santé et 100 crèches
Annonce faite par l'Etat lors du CIV du 27 octobre 2023

Approche de développement



Identification de 5 à 6 régions avec un besoin identifié



Construction de 5 à 6 centres de santé et 15- 20 crèches par région (>200m€ de CAPEX en tout)

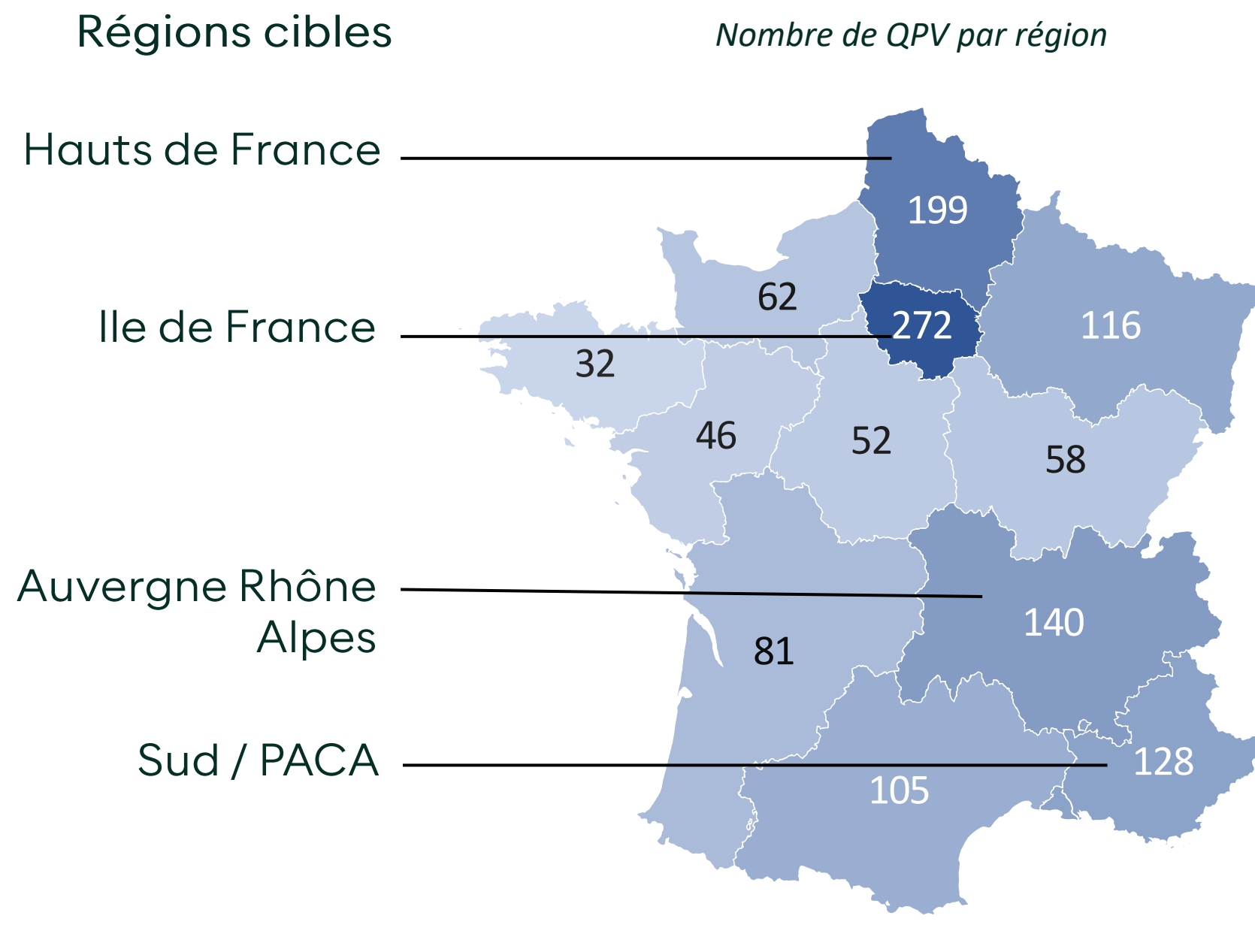


Financement de ces infrastructures sociales construites et/ou rénovées



Maintenance et gros entretien au renouvellement pendant au moins 25 ans

Des pipelines déjà existants permettant d'envisager la création des structures de tête à court terme



Centres de santé : une quarantaine de projets potentiels pré-identifiés, dont une douzaine investissables sous 12-18 mois

Crèches : une centaine de projets potentiels pré-identifiés, dont une trentaine investissables sous 12 mois

Avec Bing
© GeoNames, Microsoft, TomTom

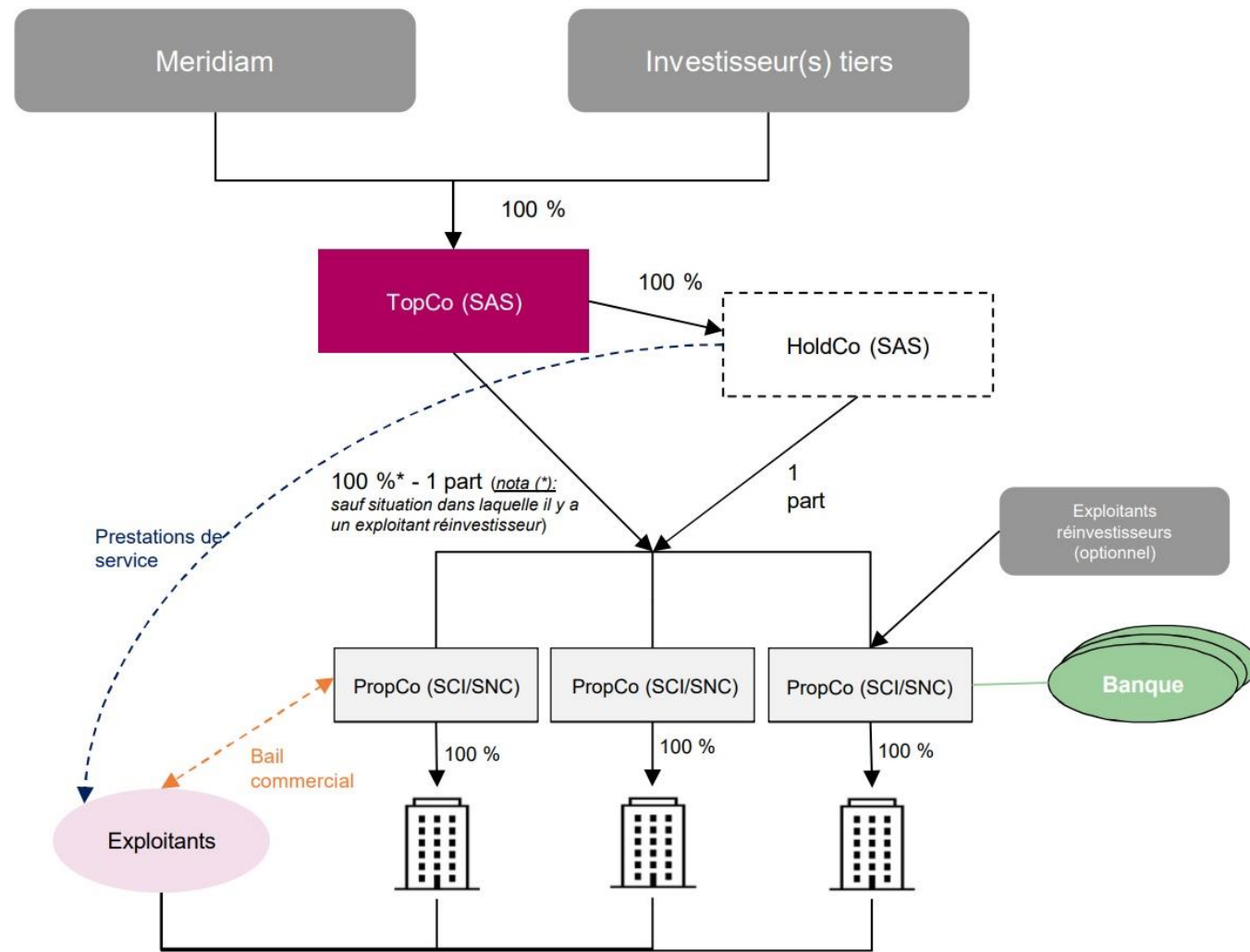
Une méthode de gouvernance coopérative (exemple centre de santé similaire côté crèches)



+ tout partenaire scientifique et personnalité qualifiée approuvés

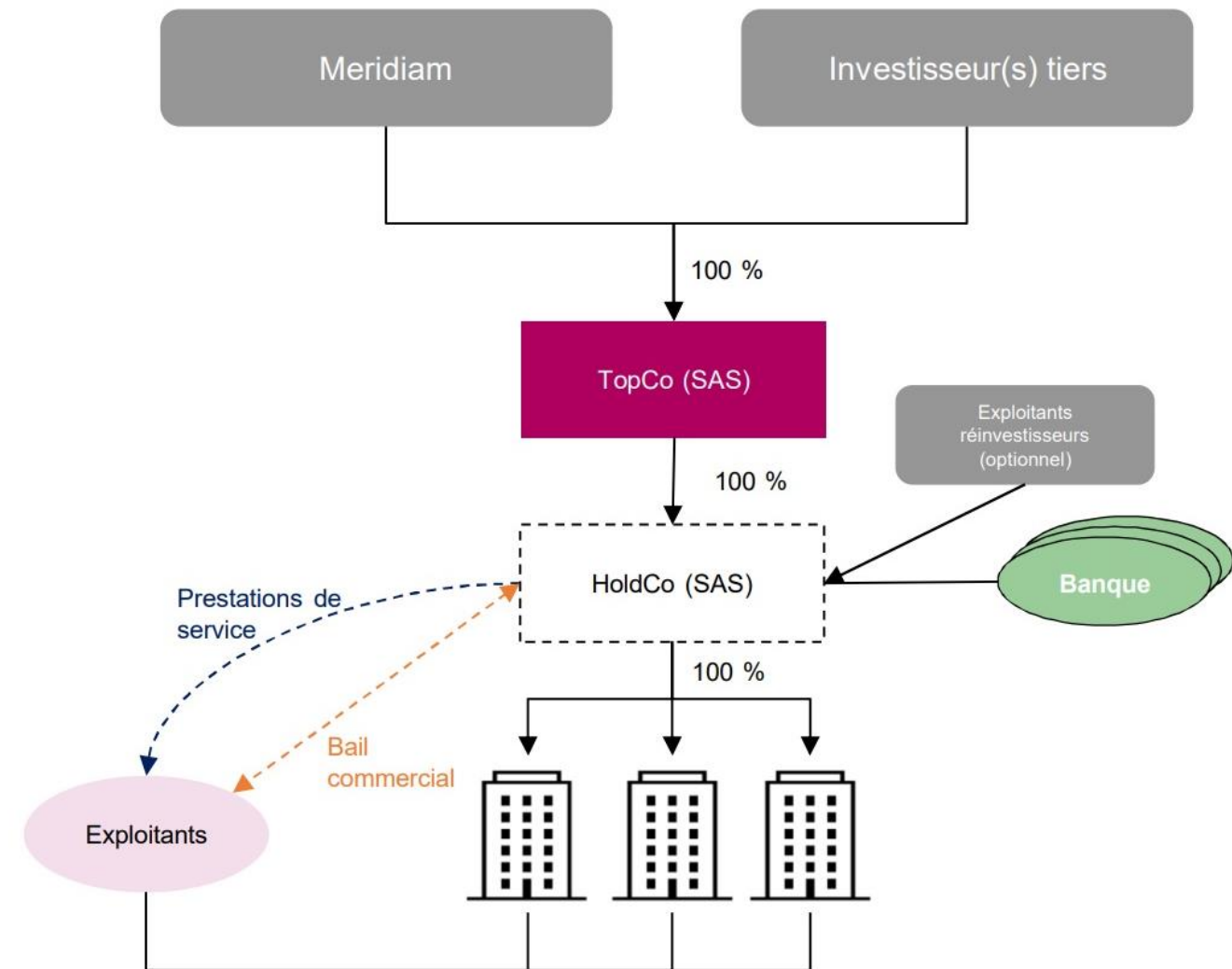
- **Une gouvernance collaborative** associant l'ensemble des membres des groupements constitués par la signature de deux MoU : ANRU, Meridiam, FNMF, FNCS, Léo Lagrange, Synergie Family
- **Une contribution de tous les partenaires à la phase de développement initiale**, notamment par la mise à disposition de personnels par les gestionnaires
- **Une relation contractuelle de long terme** inscrite dans des baux d'une durée minimum de 20 ans, avec des BEFA types rédigés et négociés

Structuration juridique : deux organisations différentes



Yci Santé : détention indirecte de l'immobilier

- Financement bancaire au niveau des PropCos, donc différencié pour chaque opération immobilière
- Permet d'isoler juridiquement chaque opération dans une entité dédiée



Yci Enfance : détention directe de l'immobilier

- Financement bancaire au niveau HoldCo, permet la mise en place d'un financement global (avec la CDC)
- Simplification de l'organisation contractuelle pour les prestations réalisées au niveau HoldCo

Merci pour votre
attention