

Levier de financement tri-parti d'investissement d'infrastructure en Afrique

Soutien au financement de projets par l'US EXIM Bank ou autres ECAs/DFIs

Polaris apportera un soutien complet pour obtenir un financement auprès de l'US EXIM Bank (ou d'autres agences de crédit à l'exportation/DFIs intéressées) dans le cadre de l'initiative d'investissement de Polaris. Notre partenaire Interlink est un prêteur habilité par délégation de l'EXIM, et ICS dispose de la capacité de gérer directement le processus de financement, réduisant ainsi les délais et l'incertitude. Nos services incluent :

- **Stratégie et structuration du financement** : Conception d'un montage optimal maximisant la couverture EXIM pour la part américaine du projet, en alignant durée, structure de remboursement et options de taux avec le profil de revenus du projet.

- **Préparation et soumission de la demande** : Préparation de toute la documentation requise par l'EXIM, y compris mémos de crédit, modèles financiers, dossiers environnementaux et techniques, ainsi que les états financiers des emprunteurs/garants. ICS garantira la conformité avec les exigences de contenu américain, les normes environnementales et sociales, ainsi que les standards KYC.

- **Gestion de la due diligence** : Coordination avec la division Environnement & Ingénierie de l'EXIM, les conseils juridiques et les experts techniques afin de traiter toutes les questions spécifiques au projet (faisabilité technique, impacts environnementaux, contrats d'achat...).

- **Coordination des parties prenantes** : Polaris agira comme interlocuteur principal entre l'EXIM, les fournisseurs américains et les éventuels cofinanceurs pour assurer l'alignement des délais, livrables et conditions de financement.

- **Soutien à la clôture financière** : Négociation des conditions de financement, revue des contrats de prêt et organisation logistique de la clôture afin de garantir le décaissement rapide des fonds pour les achats et la construction.

Programme de garantie à moyen et long terme de l'US EXIM Bank

L'EXIM Bank a aujourd'hui pour mandat de financer des initiatives renforçant le leadership américain en matière de technologie, contrant l'influence de la Chine et soutenant l'innovation américaine. Elle peut désormais garantir intégralement des accords facilitant la vente de logiciels, matériels et services de confiance à des acheteurs internationaux dans les secteurs de la technologie avancée et de l'énergie. Selon le montant des acquisitions, ICS peut mettre en place un financement à moyen ou long terme pour les projets de Polaris et autres infrastructures ou échanges liés aux États-Unis. Ce financement peut être fourni via notre filiale FDI Capital, prêteur habilité par délégation de l'US EXIM Bank, ou via une banque commerciale qualifiée. La condition essentielle est l'existence d'un contrat en bonne et due forme de Polaris (en tant qu'acheteur), avec un acompte minimum de 15 % du montant du projet. Projet minimal de valeur 25M USD.

Gouvernance

1

Le Conseil/Comité

Est chargé de la stratégie et de la supervision, il fixe la vision long terme du Fonds, valide la répartition des allocations (court/moyen/long terme), approuve budgets, salaires et dépenses du Fonds. Il valide également les investissements exceptionnels dépassant un seuil défini. Le Conseil ne gère pas les approbations quotidiennes mais s'assure de la cohérence globale avec le mandat du Fonds. Réunions hebdomadaires avec comptes rendus aux investisseurs.

- Approbation du budget du Fonds (gouvernance, conformité, opérations, réserves).

Approbation de toute allocation au-dessus d'un seuil de concentration défini.

Détermination de la stratégie d'exposition (dette, joint-ventures, trade finance).

Approbation de toute ouverture/extension de lignes de crédit.

Garantie de l'exposition du Fonds pour sécuriser celle de Polaris.

2

L'Équipe exécutive

Est composée de postes clés (CEO, CFO, COO,...), elle propose les stratégies au Conseil, gère le desk de trading et exécute les allocations approuvées.

- Développement d'opportunités conformes aux normes réglementaires.
- Préparation de trois stratégies d'allocation par mois pour examen par le Conseil (avec calculs d'exposition et notations de risque).
- Calculs transparents risques/rendements.
- Mise en œuvre des lignes de crédit approuvées.
- Gestion quotidienne : reporting conformité, relations partenaires, communication investisseurs.
- Garantie de l'exposition adéquate du Fonds pour protéger NextDeal.
-

3

La Conformité indépendante :

Tout projet/allocation passe un contrôle de conformité avant exécution. Des prestataires externes mènent la due diligence (juridique, financière, réputationnelle), fournissant des rapports structurés au Conseil et à l'Exécutif. Ces trois piliers créent un système équilibré et évolutif : le Conseil protège les investisseurs, l'Exécutif traite et analyse les opportunités de business, la Conformité assure un contrôle indépendant.

Ces trois piliers créent un système équilibré et évolutif : le Conseil protège les investisseurs, l'Exécutif exécute avec professionnalisme, la Conformité assure un contrôle indépendant.

Rapport et suivi

Polaris instaurera la confiance grâce à des audits réguliers, une conformité indépendante et une visibilité internationale. La transparence est au cœur de son fonctionnement :

- Des comptes audités chaque année selon des standards internationaux, réalisés par des cabinets reconnus.
- Des rapports de conformité structurés, couvrant chaque projet et garantissant une traçabilité complète des décisions.
- L'enregistrement d'un ISIN (International Securities Identification Number) pour intégrer formellement les produits du Fonds dans l'infrastructure financière mondiale.
- Un reporting régulier de la valeur nette d'actif (NAV), permettant de suivre la performance de manière claire et vérifiable.
- Une présence institutionnelle au Luxembourg, servant de base pour les relations investisseurs, le dialogue avec les régulateurs et l'ancrage dans un environnement financier reconnu.

En combinant audits, conformité, reporting et intégration internationale, le Fonds établit une base solide de confiance et de crédibilité auprès des investisseurs comme des autorités.

Finance & Expansion

Le Fonds est conçu pour croître de manière progressive et sécurisée, en combinant flexibilité et discipline financière. Trois leviers structurent cette stratégie :

1. Dette traditionnelle : une fois la crédibilité réglementaire établie au Luxembourg, le Fonds pourra recourir à des emprunts adossés aux actifs sous gestion. Cela permettra d'accroître rapidement la capacité sans diluer le capital des investisseurs.

2. Tokenisation des parts : prévue à moyen/long terme, la tokenisation offrira aux investisseurs une nouvelle forme de liquidité via des marchés secondaires régulés. Ce mécanisme permettra des sorties flexibles, tout en préservant la stabilité et la rentabilité du portefeuille.

3. Intégration prudente de la DeFi : envisagée uniquement dans un cadre réglementaire strict et à échelle limitée, une partie des actifs de trésorerie pourra être déployée dans des environnements numériques sécurisés, afin de générer du rendement ou servir de collatéral pour une gestion optimisée de la liquidité.

En combinant ces approches, le Fonds met en place une stratégie de **liquidité disciplinée** :

- la dette assure une croissance immédiate et institutionnelle,
- la tokenisation ouvre la voie à une flexibilité future,
- la DeFi crée des options d'optimisation contrôlées.

L'objectif reste constant : renforcer la capacité du Fonds sans compromettre la protection des investisseurs ni la conformité réglementaire.

TEAM

BOARD -

Franck Gerard - CEO - Directeur de Cabinet ONU - Conseiller Ministeriel Français - Conseiller VEOLIA

Genevieve Leveille - Ex Vice president Chase Manhattan Bank - World Bank

Safiou Radii - Expert-Comptable 30ans, Diplomate, Finance durable

Executive Team -

Head of Executive - Kim Dauthel - Financial Analyst - Investor in Africa depuis 10 years

Medhi Meklat - Expert Analyste pour l'investissement infrastructure - Envoyé spécial de l'UE