

Tableau 1 : Business plan de la société de projet du Parc éolien de la Foye et échéancier bancaire

(Source : ERG)

Caractéristiques techniques	Nb éoliennes	Puissance unitaire	Puissance installée	Productible P50	Montant immobilisé	Montant immobilisé
Unité	unités	en MW	en MW	en heures éq.	en EUR/MW	en EUR
Parc	3	5,6	17	2 334	1 055 744	17 736 491

Caractéristiques économiques	
Tarif éolien (€/MWh)	63
Tarif Indexation	1,90%
Taux prêt bancaire	4,00%
Durée prêt bancaire	20
% de fonds propres	25%

Compte d'exploitation	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2 469 988</b>	<b>2 516 918</b>	<b>2 564 739</b>	<b>2 613 469</b>	<b>2 663 125</b>	<b>2 713 725</b>	<b>2 765 285</b>	<b>2 817 826</b>	<b>2 871 365</b>	<b>2 925 920</b>	<b>2 981 513</b>	<b>3 038 162</b>	<b>3 095 887</b>	<b>3 154 709</b>	<b>3 214 648</b>	<b>3 275 726</b>	<b>3 337 965</b>	<b>3 401 387</b>	<b>3 466 013</b>	<b>3 531 867</b>
Charges d'exploitation	-425 738	-433 827	-474 488	-483 503	-492 690	-493 238	-502 610	-512 159	-521 890	-531 806	-614 761	-626 442	-638 344	-650 473	-662 832	-675 425	-688 258	-701 335	-714 661	-728 239
Montant des impôts et taxes hors IS	-165 273	-168 413	-168 413	-171 613	-174 873	-178 196	-181 581	-185 032	-188 547	-192 130	-195 780	-199 500	-203 290	-207 153	-211 089	-215 099	-219 186	-223 351	-227 595	-231 919
<b>Excédent brut d'exploitation €</b>	<b>1 878 977</b>	<b>1 914 678</b>	<b>1 921 838</b>	<b>1 958 353</b>	<b>1 995 562</b>	<b>2 042 291</b>	<b>2 081 094</b>	<b>2 120 635</b>	<b>2 160 927</b>	<b>2 201 985</b>	<b>2 170 972</b>	<b>2 212 220</b>	<b>2 254 252</b>	<b>2 297 083</b>	<b>2 340 728</b>	<b>2 385 202</b>	<b>2 430 520</b>	<b>2 476 700</b>	<b>2 523 758</b>	<b>2 571 709</b>
Dotations aux amortissements	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825	-886 825
Garantie financière de démantèlement	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>979 253</b>	<b>1 014 953</b>	<b>1 022 114</b>	<b>1 058 629</b>	<b>1 095 838</b>	<b>1 142 566</b>	<b>1 181 370</b>	<b>1 220 910</b>	<b>1 261 203</b>	<b>1 302 260</b>	<b>1 271 247</b>	<b>1 312 496</b>	<b>1 354 528</b>	<b>1 397 359</b>	<b>1 441 003</b>	<b>1 485 477</b>	<b>1 530 796</b>	<b>1 576 976</b>	<b>1 624 033</b>	<b>1 671 984</b>
Résultat financier	-527 690	-509 718	-491 019	-471 565	-451 325	-430 267	-408 358	-385 565	-361 850	-337 178	-311 509	-284 802	-257 017	-228 109	-198 034	-166 743	-134 188	-100 318	-65 080	-28 418
<b>Résultat courant avant IS</b>	<b>451 563</b>	<b>505 236</b>	<b>531 095</b>	<b>587 064</b>	<b>644 513</b>	<b>712 299</b>	<b>773 011</b>	<b>835 346</b>	<b>899 352</b>	<b>965 082</b>	<b>959 738</b>	<b>1 027 693</b>	<b>1 097 511</b>	<b>1 169 249</b>	<b>1 242 969</b>	<b>1 318 734</b>	<b>1 396 608</b>	<b>1 476 658</b>	<b>1 558 953</b>	<b>1 643 567</b>
Montant de l'impôt sur les sociétés	28,00%	-126 438	-141 466	-148 707	-164 378	-180 464	-199 444	-216 443	-233 897	-251 819	-270 223	-287 754	-307 303	-327 390	-348 031	-369 246	-391 050	-413 464	-436 507	-460 199
<b>Résultat net après impôt</b>	<b>325 125</b>	<b>363 770</b>	<b>382 388</b>	<b>422 686</b>	<b>464 049</b>	<b>512 855</b>	<b>556 568</b>	<b>601 449</b>	<b>647 533</b>	<b>694 859</b>	<b>691 012</b>	<b>739 939</b>	<b>790 208</b>	<b>841 859</b>	<b>894 938</b>	<b>949 488</b>	<b>1 005 558</b>	<b>1 063 193</b>	<b>1 122 446</b>	<b>1 183 368</b>
Capacité d'autofinancement	1 224 850	1 263 494	1 282 113	1 322 411	1 363 774	1 412 580	1 456 293	1 501 173	1 547 258	1 594 584	1 590 736	1 639 664	1 689 932	1 741 584	1 794 663	1 849 213	1 905 282	1 962 918	2 022 171	2 083 093
Flux de remboursement de dette	-444 866	-462 839	-481 537	-500 991	-521 231	-542 289	-564 198	-586 991	-610 706	-635 378	-661 047	-687 754	-715 539	-744 447	-774 522	-805 813	-838 368	-872 238	-907 476	-944 138
Provision pour démantèlement	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900	-12 900
<b>Flux de trésorerie disponible</b>	<b>767 084</b>	<b>787 756</b>	<b>787 676</b>	<b>808 519</b>	<b>829 642</b>	<b>857 391</b>	<b>879 195</b>	<b>901 282</b>	<b>923 652</b>	<b>946 306</b>	<b>916 789</b>	<b>939 010</b>	<b>961 493</b>	<b>984 237</b>	<b>1 007 240</b>	<b>1 030 500</b>	<b>1 054 014</b>	<b>1 077 780</b>	<b>1 101 795</b>	<b>1 126 054</b>

Echéancier dette bancaire

Semestre 1	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24	26	28	30	32	34	36	38	40
Solde initial S1	13 082 138	12 628 375	12 156 279	11 665 111	11 154 100	10 622 444	10 069 309	9 493 828	8 895 097	8 272 177	7 624 092	6 949 823	6 248 315	5 518 465	4 759 129	3 969 116	3 147 187	2 292 052	1 402 369	476 743
Remboursements S1	-224 635	-233 711	-243 152	-252 976	-263 196	-273 829	-284 892	-296 401	-308 376	-320 834	-333 796	-347 282	-361 312	-375 909	-391 095	-406 896	-423 334	-440 437	-458 231	-476 743
Solde final S1	12 857 503	12 394 664	11 913 127	11 412 136	10 890 904	10 348 615	9 784 418	9 197 426	8 586 721	7 951 343	7 290 295	6 602 542	5 887 003	5 142 556	4 368 034	3 562 221	2 723 853	1 851 615	944 138	0
Intérêts S1	-261 643	-252 567	-243 126	-233 302	-223 082	-212 449	-201 386	-189 877	-177 902	-165 444	-152 482	-138 996	-124 966	-110 369	-95 183	-79 382	-62 944	-45 841	-28 047	-9 535
Semestre 2	1	3	5	7	9	11	13	15	17	19	21	23	25	27	29	31	33	35	37	39
Solde initial S2	13 302 369	12 857 503	12 394 664	11 913 127	11 412 136	10 890 904	10 348 615	9 784 418	9 197 426	8 586 721	7 951 343	7 290 295	6 602 542	5 887 003	5 142 556	4 368 034	3 562 221	2 723 853	1 851 615	944 138
Remboursements S2	-220 231	-229 128	-238 385	-248 015	-258 035	-268 460	-279 306	-290 590	-302 329	-314 544	-327 251	-340 472	-354 227	-368 538	-383 427	-398 917	-415 034	-431 801	-449 246	-467 395
Solde final S2	13 082 138	12 628 375	12 156 279	11 665 111	11 154 100	10 622 444	10 069 309	9 493 828	8 895 097	8 272 177	7 624 092	6 949 823	6 248 315	5 518 465	4 759 129	3 969 116	3 147 187	2 292 052	1 402 369	476 743
Intérêts S2	-266 047	-257 150	-247 893	-238 263	-228 243	-217 818	-206 972	-195 688	-183 949	-171 734	-159 027	-145 806	-132 051	-117 740	-102 851	-87 361	-71 244	-54 477	-37 032	-18 883



Centre d'Affaires  
Agence Centrale Entreprises  
8 rue Sainte Cecile  
75009 Paris

**PARC EOLIEN DE LA FOYE**  
16 Boulevard Montmartre  
75009 Paris

Paris, le 28/7/2020

**Objet :** lettre d'intérêt dans le cadre du dépôt de la demande d'autorisation environnementale (DAE) pour le parc éolien de PARC EOLIEN DE LA FOYE

Messieurs,

Vous nous avez informé que votre société, PARC EOLIEN DE LA FOYE, développe actuellement le projet éolien situé sur la commune de Saint-Vincent-la-Châtre (79500), composé de 3 aérogénérateurs et des infrastructures associées, en ce compris 2 postes de livraison électrique, pour une capacité installée totale maximale de 16.8 MW et qu'elle signera un contrat de développement avec la société ERG DEVELOPPEMENT France, après obtention des autorisations administratives du projet.

Afin de mener à bien le développement de ce projet, vous nous avez interrogés pour vous accompagner dans votre demande d'autorisation environnementale, ce dont nous vous remercions.

Les sociétés PARC EOLIEN DE LA FOYE et ERG Développement France font partie du groupe ERG, que BNP Paribas connaît bien, aussi bien en France, via les relations commerciales directes avec plus de 30 sociétés du groupe, que en Italie, marché domestique de BNP Paribas via sa filiale italienne BANCA NAZIONALE DEL LAVORO, qui gère les relations avec la maison mère du groupe.

Le groupe ERG est le plus important opérateur italien de l'énergie éolienne, avec 1.093 MW de puissance éolienne installée et il se situe dans les 10 premiers en Europe, avec 1.929 MW, dont 398 MW en France. Il soutient ses filiales aussi bien techniquement que financièrement.

Compte tenu des compétences et de l'expertise du groupe ERG et de la société ERG DEVELOPPEMENT FRANCE en charge du projet, nous vous faisons confiance pour mener à bien le projet éolien situé sur la commune de Saint-Vincent-la-Châtre, au niveau de l'étude, de la conception, de la construction et de l'exploitation.

Nous vous confirmons par conséquent notre intérêt pour assurer l'arrangement et le financement de votre projet, à hauteur maximum de 75% de l'investissement prévu.

Notre intervention reste bien entendu conditionnée à la purge de l'ensemble des autorisations nécessaires à la construction et à l'exploitation de ce parc éolien, à l'étude complète de votre dossier et à l'accord de notre Comité des Engagements.

Nous demeurons à votre disposition pour toute information complémentaire dont vous pourriez avoir besoin et nous vous prions d'agréer, Messieurs, l'expression de nos salutations distinguées.

BNP PARIBAS  
Sergio Carriero  
Relationship Manager

### IV. 3. Garanties financières

La mise en service d'une installation de production d'électricité utilisant l'énergie mécanique du vent soumise à autorisation au titre de l'article L. 512-1, est subordonnée à la constitution de garanties financières visant à couvrir, en cas de défaillance de l'exploitant lors de la remise en état du site, les opérations prévues à l'article R. 553-6 du Code de l'environnement.

La remise en état et la constitution des garanties financières sont prévues par les dispositions du décret n°2011-985 du 23 août 2011 et de l'arrêté du 22 juin 2020, entré en vigueur au 1<sup>er</sup> juillet 2020.

#### Méthode de calcul

Le calcul s'effectue par période annuelle. Le montant initial de la garantie financière et l'indice utilisé pour calculer le montant de cette garantie seront fixés par l'arrêté d'autorisation préfectoral.

Le montant des garanties financières est calculé conformément à l'annexe I de l'arrêté du 23 août 2011.

La formule de calcul du montant des garanties financières pour les parcs éoliens est la suivante :

$$M = \Sigma(C_u)$$

#### Où :

- **M** est le montant initial de la garantie financière d'une installation ;
- **C<sub>u</sub>** est le coût unitaire forfaitaire d'un aérogénérateur, calculé selon les dispositions du II de l'annexe I de l'arrêté du 22 juin 2020. Il correspond aux opérations de démantèlement et de remise en état d'un site après exploitation prévues à l'article R. 515-36 du Code de l'environnement.

Le coût unitaire forfaitaire d'un aérogénérateur (C<sub>u</sub>) est fixé par les formules suivantes :

- Lorsque la puissance unitaire installée de l'aérogénérateur est inférieure ou égale à 2 MW :

$$C_u = 50\,000 \text{ €}$$

- Lorsque sa puissance unitaire installée de l'aérogénérateur est supérieure à 2 MW :

$$C_u = 50\,000 + 10\,000 * (P-2)$$

#### Où :

- **C<sub>u</sub>** est le montant initial de la garantie financière d'un aérogénérateur ;
- **P** est la puissance unitaire installée de l'aérogénérateur, en mégawatt (MW).

Avec des éoliennes de puissance maximale de 5,6 MW, le montant initial de la garantie financière d'un aérogénérateur du parc éolien de la Foye est de **86 000€ minimum**.

Le calcul du montant des garanties financières pour le Parc Eolien de La Foye, comprenant 3 éoliennes de 5,6 MW maximum, est estimé, via la formule précédente, à **258 000 €**.

Chaque année l'exploitant réactualisera le montant de la garantie financière, par l'application de la formule suivante :

$$M_n = M \times \left( \frac{Index_n}{Index_0} \times \frac{1 + TVA}{1 + TVA_0} \right)$$

#### Où :

- M<sub>n</sub> est le montant exigible à l'année n.
- M est le montant initial de la garantie financière de l'installation.
- Index<sub>n</sub> est l'indice TP01 en vigueur à la date d'actualisation du montant de la garantie.
- Index<sub>0</sub> est l'indice TP01 en vigueur au 1<sup>er</sup> janvier 2011, fixé à 102,1807 calculé sur la base 20.

- TVA est le taux de la taxe sur la valeur ajoutée applicable aux travaux de construction à la date d'actualisation de la garantie.
- TVA<sub>0</sub> est le taux de la taxe sur la valeur ajoutée au 1<sup>er</sup> janvier 2011, soit 19,60%.

**Le pétitionnaire s'engage donc à provisionner un montant minimal, fixé par le décret n°2011-985 du 23 août 2011, et l'arrêté du 22 juin 2020, pour chaque éolienne à démanteler, à savoir 86 000€ par éolienne soit un montant total de 258 000€ pour le présent parc éolien.**

Un courrier d'attestation de garanties financières de la société VERSPIEREN est présenté en *Annexe 7*.

