



**MINISTÈRE
DE L'ÉCONOMIE,
DES FINANCES
ET DE LA RELANCE**

*Liberté
Égalité
Fraternité*

Direction générale du Trésor



VEILLE ÉCONOMIQUE

ENVIRONNEMENT – ENERGIE – ENTREPRISES

UNE PUBLICATION DU SERVICE ÉCONOMIQUE REGIONAL

DE BERLIN

N°7 – Juillet 2021

Sommaire :

• CLIMAT-ENERGIE- ENVIRONNEMENT-LOGEMENT2

1. Inondations exceptionnelles.....2
2. Le gouvernement fédéral accompagne les communes dans leur adaptation au changement climatique2
3. Premières réactions allemandes au paquet « Fit for 55 »2
4. Le conseil scientifique du gouvernement promeut la capture du carbone.....2
5. Adoption d'une stratégie de l'eau3
6. Echec du projet de fusion entre les deux géants de l'immobilier allemand.....3
7. Des prévisions de consommation d'électricité plus élevées pour 2030.....3

• TRANSPORTS.....3

1. BMW et VW doivent payer 875 M€ d'amendes pour entente illégale.....3
2. Commande importante de trains pour Siemens aux USA4
3. Les trains à batterie efficaces pour la décarbonation du rail.....4
4. Manque de moyens pour la construction de nouvelles lignes ferroviaires.....4
5. VW clôt son enquête interne sur le dieselgate.....4
6. Daimler veut construire huit usines de batteries5

7. Pénurie de semi-conducteurs : des usines de Daimler à l'arrêt..... 5
8. Un million de véhicules électriques et hybrides en circulation..... 5

• ENTREPRISES ET INTERNATIONAL..... 6

9. L'Allemagne et les Etats-Unis parviennent à un compromis sur Nordstream II 6
10. SAP investit 100 M€ dans un centre de recherche à proximité de Munich 6
11. Maintien de fortes pressions sur les chaînes d'approvisionnement en matière première au premier semestre 2021 6
12. Difficultés inattendues de Volkswagen en Chine 6
13. L'activité de Thyssen-Krupp impactée par les inondations qui ont frappé l'Allemagne ... 7
14. Les associations de défense de l'environnement à nouveau déboutées sur le sujet de la gigafactory de Tesla..... 7
15. Le coût des cyberattaques estimé à plus de 200 Md€ pour l'économie allemande 7

• NUMERIQUE-INNOVATION..... 7

16. Nouvelle procédure de l'Office fédéral des cartels contre Facebook 8
17. Record de levée de fonds au premier semestre pour les startups allemandes..... 8



CLIMAT-ENERGIE- ENVIRONNEMENT- LOGEMENT

1. Inondations exceptionnelles

Les 14 et 15 juillet, l'ouest de l'Allemagne a été touché par des inondations provoquées par des pluies diluviennes, dont l'origine est la dépression « Bernd ». Les principaux Länder touchés sont la Rhénanie du Nord-Westphalie et la Rhénanie-Palatinat. Ces inondations ont fait au moins 183 morts et 766 blessés, tandis qu'au moins 200 000 personnes ont perdu accès au réseau électrique. La fédération allemande des assureurs (GDV) a estimé le montant des dommages à environ 5 Mds€ pour les inondations connues jusqu'à présent dans l'été 2021. Les gouvernements des deux Länder les plus touchés et le gouvernement fédéral se sont entendus pour accorder une aide immédiate de jusqu'à 400 M€, financés à part égale. La catastrophe a déclenché plusieurs polémiques, concernant notamment l'anticipation des événements météorologiques par les autorités, le fonctionnement du système d'alertes et les mesures d'évacuation ainsi que l'éventuelle instauration d'une obligation de souscrire à une assurance contre les catastrophes naturelles.

2. Le gouvernement fédéral accompagne les communes dans leur adaptation au changement climatique

Un « centre d'adaptation au climat » a été inauguré le 7 juillet par la ministre fédérale de l'environnement afin d'accompagner les communes et les établissements sociaux dans leurs efforts d'adaptation au changement climatique. Ce centre complète l'initiative nationale de protection du climat, mise en place en 2008 et qui vise à financer entre autre des projets d'adaptation au changement climatique. Dans le cadre d'un appel d'offres européen, la mise en place et la gestion du centre jusqu'en 2024

ont été confiées à un consortium constitué par les instituts berlinois Difu et Adelphi. Cette création constitue l'un des trois piliers du plan pour l'adaptation au changement climatique, qui avait été adopté en mars 2021 conjointement par le ministère de l'environnement et les associations de communes

3. Premières réactions allemandes au paquet « Fit for 55 »

Le paquet énergie-climat présenté par la Commission européenne le 14 juillet a été globalement bien accueilli par le gouvernement fédéral, qui estime se trouver conforté dans son ambition récente réaffirmée à la hausse via l'actualisation de sa loi climat. L'industrie fait toutefois part de ses craintes face à un paquet qu'ils estiment aller trop vite et trop lentement à la fois, notamment sur les énergies renouvelables ou l'hydrogène. Le ministre de l'économie P. ALTHAUSER (CDU) a alerté sur le risque d'une fuite de l'industrie européenne face à une perte de compétitivité. Si les Verts ont salué ce projet, plusieurs députés estiment qu'il reste insuffisant à lui seul pour atteindre l'objectif de limitation à 1,5°. O. SCHOLZ (SPD) a estimé que ce projet était à « la hauteur de l'enjeu du siècle qu'est le changement climatique », S. SCHULZE (SPD), ministre de l'environnement, soulignant à la fois le besoin d'ambition, d'équité et de solidarité.

4. Le conseil scientifique du gouvernement promeut la capture du carbone

Le Conseil scientifique consultatif du gouvernement fédéral sur les changements environnementaux mondiaux (WBGU) a remis le 6 juillet aux ministères de la recherche et de l'environnement un rapport intitulé « Regarder au-delà de la neutralité climatique ». Selon ce rapport, les Etats devraient adopter le plus vite possible des stratégies de long terme pour assurer la « stabilisation climatique », principalement grâce à la capture de gaz à effet de serre, avec pour objectif explicite de limiter le

réchauffement climatique à 1,5°C par rapport à la période préindustrielle. La capture de GES devrait être rendue possible grâce au développement de nouvelles technologies et à l'approfondissement des puits naturels de carbone comme les forêts et les tourbières.

5. Adoption d'une stratégie de l'eau

Le 8 juin, lors de son troisième « forum national de l'eau », le ministère fédéral de l'environnement a présenté sa « stratégie nationale de l'eau » qui comprend 57 mesures d'ici à 2030, avec des effets attendus jusqu'en 2050. Cette stratégie préconise le déploiement de réseaux inter-régionaux de distribution d'eau afin de venir en aide aux régions allemandes les plus touchées par la sécheresse. Pour limiter les conflits d'usage de l'eau, des « tarifs intelligents » devraient permettre au prix de l'eau consommée de refléter davantage les variations de la demande, dans le but de limiter les pics de consommation quotidiens. Enfin, le ministère de l'environnement entend diminuer la pollution de l'eau. Ce troisième forum de l'eau conclut un cycle de dialogues avec des experts et la société civile initié en 2018.

6. Echec du projet de fusion entre les deux géants de l'immobilier allemand

Le plus grand groupe immobilier allemand, Vonovia (416 000 logements), n'a pas réussi dans sa tentative de fusion avec le 2^{ème} plus grand groupe, Deutsche Wohnen (155 000 logements). Au terme d'une offre publique d'achat amicale, annoncée en mai, Vonovia devait rassembler 50% et 1 actions de Deutsche Wohnen, qu'elle proposait d'acheter, avec une prime de 25%. A l'expiration de la période, fin juillet, l'offre n'a été acceptée que pour 48% des actions, et échoue donc pour la deuxième fois, après une première

offre (hostile) en 2016. La direction a déploré à la fois la spéculation par les hedge funds et la passivité des ETFs. Dans un contexte immobilier tendu en Allemagne, la fusion des deux plus grands groupes était controversée sur le plan politique, particulièrement à Berlin. Les autorités allemandes de la concurrence avaient néanmoins donné leur aval à la fusion.

7. Des prévisions de consommation d'électricité plus élevées pour 2030

Le ministère de l'économie et de l'énergie a révisé à la hausse ses prévisions de consommation d'électricité pour l'Allemagne en 2030 entre 645 à 665 TWh, au lieu des 580 TWh pris en compte jusqu'ici. Alors que l'ambition climatique allemande a été significative relevée suite à l'actualisation de la loi climat fin juin, la nouvelle estimation prend davantage en compte l'augmentation des besoins de la demande tant pour la production de chaleur dans l'industrie et le logement, que pour l'électromobilité (14 M de véhicules électriques attendus contre 7 à 10 M auparavant) ou la production d'hydrogène vert (de 14 à 19 Twh). Une estimation plus détaillée sera présentée à l'automne.

TRANSPORTS

1. BMW et VW doivent payer 875 M€ d'amendes pour entente illégale

A l'issue d'une procédure engagée par la Commission européenne en raison de soupçons d'un cartel des constructeurs automobiles allemands, BMW et VW ont respectivement été condamnés à payer des amendes de 373 M€ et 502 M€. Le groupe Daimler ne se voit pas infliger de sanction, car il a, en premier, informé la

Commission européenne de l'accord illégal passé entre constructeurs allemands. C'est la première fois que la Commission condamne des entreprises pour une entente d'ordre technique : les constructeurs disposaient en effet de technologies pour réduire les gaz d'échappement au-delà de ce qui est prévu par la loi, mais se sont concertés, lors de réunions secrètes entre 1990 et 2014, pour en éviter l'introduction notamment dans les véhicules haut de gamme.

2. Commande importante de trains pour Siemens aux USA

L'opérateur ferroviaire américain Amtrak a annoncé avoir passé une commande de 73 trains au groupe Siemens, pour un montant total de 3,4 Mds €. Certains trains seront équipés de moteurs hybrides modernes. Après le rejet par les autorités antitrust européennes d'un projet de fusion Alstom, le PDG de Siemens insiste désormais sur l'importance, pour le groupe, de sa division Mobilité et notamment de son entité de fabrication de trains. Le contrat passé avec Amtrak prévoit la possibilité d'étendre la commande à 140 trains supplémentaires. La livraison des trains est prévue entre 2025 et 2030, remplaçant progressivement la flotte de trains vieillissante (40 à 50 ans d'âge en moyenne) d'Amtrak. Comme voulu par le Buy America Act, qui préconise une production locale, les trains seront construits dans l'usine Siemens de Sacramento en Californie.

3. Les trains à batterie efficaces pour la décarbonation du rail

D'après une étude publiée en juillet par l'association de l'industrie ferroviaire allemande, les trains à batterie constitueraient l'option la plus favorable pour décarboner le rail allemand. Selon l'étude, une électrification complète du

réseau ferroviaire allemand, actuellement électrifié à hauteur de 62 %, ne serait pas la solution la plus économique. L'association préconise une électrification à hauteur de 70 % et le remplacement de 80 % des lignes diesel par des trains à batterie. Cette solution nécessiterait moins d'investissements coûteux dans l'infrastructure ferroviaire. En outre, si les trains à batterie sont encore 20 à 30 % plus chers à l'acquisition que les trains diesel, des coûts énergétiques et besoins d'entretien moindres rendraient les trains à batterie moins chers, sur toute leur durée de vie, que ces derniers. En particulier, les trains à batterie auraient une viabilité économique plus élevée pour les transports régionaux.

4. Manque de moyens pour la construction de nouvelles lignes ferroviaires

Le lobby ferroviaire européen NEE, par la voix de son président P. Westenberger, a appelé à augmenter les moyens alloués à la construction de nouvelles lignes ferroviaires, jugés trop faibles : seuls 2 Mds € par an sont ainsi prévus pour de nouvelles lignes en Allemagne jusqu'en 2025, ce qui ne permettrait d'atteindre qu'un tiers du volume de construction visé. L'association demande au moins 3 Mds € par an jusqu'en 2025 et jusqu'à 6 Mds € par an ensuite. Pour ce faire, elle suggère la création d'un nouveau fonds d'infrastructure alimenté par des prélèvements sur le trafic routier, comme le péage poids lourds, à l'instar de ce qui est pratiqué en Suisse – mais le gouvernement fédéral et le lobby automobile allemand rejettent de longue date ce modèle.

5. VW clôt son enquête interne sur le dieselgate

Lors de la dernière AG, les actionnaires de VW ont accepté le règlement à l'amiable de dommages et intérêts avec l'ancien PDG Martin Winterkorn et l'ancien patron d'Audi Rupert Stadler : ces derniers devront respectivement déboursier 11,2 M€ et 4,1M € au groupe. Si le conseil de surveillance a admis que le préjudice total causé par le dieseldgate, estimé à plus de 32 Mds €, était nettement supérieur, il a soutenu devant les actionnaires que seule une part relativement faible de ce préjudice était imputable aux deux dirigeants concernés. Le vice-président du conseil de surveillance du groupe a rappelé que l'enquête sur les causes et les responsables de la fraude, commandée par le conseil de surveillance après la découverte du scandale en 2015, était de loin la plus vaste et la plus coûteuse enquête menée dans une entreprise dans l'histoire économique allemande.

6. Daimler veut construire huit usines de batteries

Le président de Daimler, O. Källenius, a indiqué que son groupe développerait huit giga-usines avec une capacité totale de plus de 200 gigawattheures. Quatre d'entre elles seront construites en Europe, en partie dans le cadre de partenariats, une aux États-Unis et trois en Asie. Ce projet s'inscrit dans un plan d'investissement de 40 Mds € d'ici 2030 pour entrer dans l'ère électrique, tandis que, dans le même temps, les dépenses consacrées aux technologies conventionnelles devraient diminuer de 80 % d'ici 2026.

7. Pénurie de semi-conducteurs : des usines de Daimler à l'arrêt

Fin juillet, le constructeur Daimler a dû mettre à l'arrêt certaines chaînes de production sur trois sites allemands en raison de la pénurie mondiale

de semi-conducteurs. Des milliers de salariés des usines Mercedes de Sindelfingen, de Rastatt et de Brême se sont donc retrouvés en chômage partiel. L'usine hongroise du groupe, à Kecskemét, est également concernée. Ce n'est pas la première fois, au cours des derniers, que des employés de ces quatre sites se retrouvent en chômage partiel pour les mêmes raisons.

8. Un million de véhicules électriques et hybrides en circulation

Les ministères fédéraux du transport, de l'environnement et de l'économie ont annoncé qu'en incluant les nouvelles immatriculations effectuées au mois de juillet, plus d'un million de véhicules électriques et hybrides étaient en circulation en Allemagne. Sur ces un million de véhicules, qui incluent également les véhicules utilitaires et les bus, 54 % de ces véhicules étaient des purs électriques et 46% des plug-in hybrides. D'après les experts, il faudra attendre le mois d'août ou septembre pour voir un million de véhicules 100% électrique circuler en Allemagne. Le ministre fédéral de l'économie a ainsi parlé de premier « jalon décisif » posé, alors que les objectifs pour 2030 ont été relevés cette année : l'Allemagne ambitionne désormais de compter plus 14 millions de véhicules électriques et hybrides en circulation d'ici 2030 (contre entre 7 et 10 millions visés auparavant). Les ONG environnementales comme Greenpeace doutent toutefois que cet objectif puisse être atteint avec les subventions et les avantages existants aujourd'hui et appellent donc à de nouveaux efforts pour accélérer la cadence de mise en circulation des véhicules électriques.

ENTREPRISES ET INTERNATIONAL

9. L'Allemagne et les Etats-Unis parviennent à un compromis sur Nordstream II

A l'issue de plusieurs semaines de négociations, une déclaration conjointe entre l'Allemagne et les Etats-Unis visant à solder le différend autour de Nord Stream 2 a été publiée le 21 juillet 2021, six jours après la visite de la Chancelière à Washington. L'accord retenu repose sur une double approche de dissuasion vis-à-vis de la Russie, visant à l'empêcher d'utiliser « l'arme énergétique » et de renforcement de la sécurité énergétique pour l'Ukraine et le reste de la région. Afin de prémunir le gazoduc des sanctions américaines, l'Allemagne a contracté de multiples engagements (transit gazier, sanctions), notamment en faveur de la transition énergétique en Ukraine (Fonds vert). La presse rapporte que l'Ukraine et la Pologne ont déconcé l'accord, ainsi que les opposants du projet, à Bruxelles comme à Berlin. Aux Etats-Unis, selon le Handelsblatt, le compromis trouvé suscite des résistances et « ne change rien aux réserves américaines sur Nord Stream 2 ».

10. SAP investit 100 M€ dans un centre de recherche à proximité de Munich

Le fabricant de logiciel SAP a inauguré un centre de R&D à proximité de Munich, représentant un investissement de 100 M€. Organisé en partenariat avec l'Université technique de Munich, il développera des projets liés à l'intelligence artificielle et à la technologie quantique. La presse signale que cet

investissement renforce un peu plus le pôle d'attractivité de Munich en termes de R&D dans les technologies dites critiques, après des investissements de grands groupes allemands (BMW, Volkswagen) et internationaux (Google, Apple, Microsoft ou IBM).

11. Maintien de fortes pressions sur les chaînes d'approvisionnement en matière première au premier semestre 2021

Selon une étude du cabinet de conseil Horvath, transmise au Handelsblatt et portant sur 1 000 entreprises, plusieurs secteurs industriels sont encore marqués par de fortes tensions concernant l'approvisionnement en matières premières. La détente attendue, notamment sur les marchés publics, ne semble pas avoir lieu, selon l'étude. Les prix des principales matières premières ont ainsi augmenté en moyennement de 30 % depuis l'automne 2020, avec un maximum de 65 % pour les dérivés de l'acier. Les difficultés concernent principalement le bois (hausse de 33 % des coûts attendus d'ici fin 2021), l'acier (hausse de 60 % de la tonne depuis début 2021, hausse d'env. 20 % supplémentaire attendue d'ici fin 2021 selon l'étude) et les semi-conducteurs, avec des conséquences sur l'industrie automobile (le VDA a ainsi revu à la baisse la croissance des ventes pour 2021 : + 3 % contre + 8 % précédemment anticipés). L'industrie chimique est concernée, mais dans une moindre mesure, selon l'étude.

12. Difficultés inattendues de Volkswagen en Chine

Volkswagen a connu une baisse de 12 % de son chiffre d'affaire en Chine au deuxième trimestre 2021, par rapport à la même période en 2020. La presse qualifie cette donnée de revers inattendu,

alors que la Chine représente le premier marché de l'entreprise et avait permis au groupe de limiter l'impact de la crise sanitaire sur son activité en 2020. Volkswagen précise que les perturbations dans les chaînes d'approvisionnement mondiales, notamment pour les composants de puces électroniques, expliquent ces résultats. La presse signale également que les modèles électriques de VW peinent à s'imposer sur le marché chinois, déjà largement dominé par des constructeurs nationaux sur le segment des véhicules électriques. Les médias et analystes s'inquiètent de ce revers, signalant le rôle joué par le marché chinois pour permettre à VW de financer la restructuration du groupe vers l'électromobilité et la numérisation. Ces deux enjeux seront au centre du prochain sommet automobile que la Chancelière présidera le 18 août.

13. L'activité de Thyssen-Krupp impactée par les inondations qui ont frappé l'Allemagne

La branche acier de Thyssen-Krupp a annoncé des difficultés d'approvisionnement, après que les inondations qui ont touché l'Allemagne aient frappé un de ses sites. Bildstein, une filiale du groupe spécialisée dans la fabrication de composants d'acier, est particulièrement concernée. Outre la production, ce sont également les approvisionnements en matière première qui sont rendus compliqués par les perturbations des réseaux de transports sur plusieurs sites du groupe. Thyssen-Krupp a ainsi invoqué la force majeure pour mettre en pause plusieurs grands contrats avec des clients européens.

14. Les associations de défense de l'environnement à nouveau

déboutées sur le sujet de la gigafactory de Tesla

Début août, le tribunal d'appel de Berlin-Brandebourg a débouté des associations de défense de l'environnement. Ces dernières contestaient l'attribution d'autorisations anticipées par les autorités locales du Brandebourg pour la construction de l'usine de production de batteries du groupe Tesla. Il s'agissait d'un second recours déposé devant le tribunal, et qui portait sur des questions de procédures. Le tribunal avait déjà débouté une première fois les associations, qui ont contesté le traitement de leur requête. Elles ont été à nouveau déboutées.

15. Le coût des cyberattaques estimé à plus de 200 Md€ pour l'économie allemande

Selon une étude de la fédération des acteurs allemands du numérique (Bitkom), les cyberattaques visant les entreprises du pays entraîneraient des dommages d'une valeur de 223 Md€ par an. L'étude souligne une hausse massive des cyberattaques entre 2020 et 2021. 90 % des entreprises auraient été touchées, sous des formes diverses et de gravité variable (vol de données, espionnage). La hausse des dommages est également due à une forte croissance des attaques sous forme de demande de rançon, selon le président du Bitkom.

 **NUMERIQUE-
INNOVATION**

16. Nouvelle procédure de l'Office fédéral des cartels contre Facebook

L'Office fédéral des cartels a annoncé ce mois-ci avoir engagé une nouvelle procédure visant Facebook pour examiner si le rachat de la startup américaine Kustomer par le réseau social entrerait dans le champ d'application de la loi allemande sur le contrôle des fusions-acquisitions et était donc sujette à notification auprès des autorités allemandes. Un amendement à cette loi, introduit en 2017, permet en effet à l'autorité de la concurrence d'examiner des transactions lorsque le prix d'achat excède 400 M€ sur des cibles qui ne génèrent pas ou peu de revenus et sont actives en Allemagne. Cette transaction, évaluée à 1 Mds \$ et annoncée en décembre dernier, fait parallèlement l'objet d'un examen préliminaire de la Commission européenne avant une éventuelle enquête approfondie.

17. Record de levée de fonds au premier semestre pour les startups allemandes

Les startups allemandes ont levé 7,6 Mds € au premier semestre de l'année. C'est environ trois fois plus qu'au premier semestre 2020 et plus que l'ensemble de l'année précédente. 588 tours de financement ont été effectués, en hausse de 62 % par rapport au premier semestre 2020. Les

startups berlinoises ont conclu 263 tours pour lever au total 4,1 Mds € (vs. 1,2 Mds € au premier semestre 2020). Viennent ensuite la Bavière (773 M€ levés) et le Bade-Wurtemberg (307 M€ levés). 15 tours de table de plus de 100 M€ ont été conclus (contre 2 seulement au premier semestre 2020) et le nombre d'opérations comprises entre 50 et 100 M€ a doublé (16 en 2021 vs. 8 en 2020). Les 20 tours de table les plus importants se répartissent comme suit : 12 à Berlin, 6 en Bavière, 1 dans le Bade-Wurtemberg et 1 en Saxe. Plus d'un tiers de opérations (206) ont été réalisées dans le secteur des logiciels et outils d'analyse et ont permis de lever 1,8 Mds € (vs. 501 M€ au S1 2020), les 62 tours de table de fintech totalisent 2 Mds € de levée et les 41 tours de table de startups dans le domaine de la mobilité 1,4 Mds €.

La direction générale du Trésor est présente dans plus de 100 pays à travers ses Services économiques.
Pour en savoir plus sur ses missions et ses implantations : www.tresor.economie.gouv.fr/tresor-international