



MINÉRAIS CRITIQUES DANS LA PÉRIODE DE MI- TRANSITION

Risques, financements et
partenariats pour une stratégie
européenne juste

SÉRIE "DE LA RECHERCHE À
L'ACTION"

NOTE CONCEPTUELLE



06/05/2026



9H-18H

Organisé par : Groupe AFD (AFD, Proparco, Expertise France), en tant qu'événement parallèle dans le cadre de la présidence française du G7

Format : Forum de haut niveau sur une journée

Lieu : Centre de conférences Mistral, 3 place Louis Armand,
75012 Paris

1. Contexte et justification

L'accélération de la transition énergétique mondiale entraîne **une demande sans précédent en minerais critiques** — lithium, cobalt, nickel, terres rares... — indispensables aux technologies bas carbone telles que les batteries, la production d'énergies renouvelables, les réseaux électriques, le nucléaire et les infrastructures numériques. Pour la France comme pour l'Union européenne, cette hausse de la demande s'inscrit dans un contexte de fragmentation géoéconomique croissante, de tensions géopolitiques, d'incertitudes technologiques et de chaînes de valeur de plus en plus stratégiques et politisées¹.

La phase actuelle de la transition peut être décrite comme un **moment de « mi-transition »**² : une période d'incertitude accrue, où la baisse continue des coûts des énergies renouvelables coexiste avec un ancrage profond des économies fossiles, contribuant à la fragmentation géoéconomique. En conséquence, la demande de minerais critiques demeure volatile et fortement sensible aux choix technologiques, aux effets de substitution, aux contraintes liées aux réseaux électriques et aux décisions de politique industrielle. Du côté de l'offre, la concentration de la production, les restrictions à l'exportation et les rivalités géopolitiques pour le contrôle des nouvelles chaînes d'approvisionnement redessinent les marchés mondiaux³.

Les minerais critiques soulèvent ainsi **des enjeux macroéconomiques, budgétaires et financiers** tant pour les pays consommateurs que pour les pays producteurs. Pour l'Europe, sécuriser l'accès à ces ressources nécessite des investissements à grande échelle, une coordination étroite entre politiques industrielles, énergétiques et commerciales, ainsi qu'une gestion rigoureuse des coûts budgétaires⁴. Pour les pays producteurs — en particulier en Afrique et en Amérique latine — ces ressources peuvent générer des revenus importants et des opportunités de développement, mais elles exposent également les finances publiques à la volatilité des prix, à des dynamiques procycliques et à des risques de dépendance à long terme⁵.

Un défi central réside aujourd'hui dans **l'absence de scénarios de politiques économiques partagés** entre les acteurs européens et **les ministères des Finances et de la Planification** des pays producteurs⁶. Si certaines institutions produisent des analyses de marché et des scénarios de plus en plus sophistiqués, ceux-ci sont rarement

¹ <https://www.afd.fr/en/resources/critical-mining-asset-control-and-geo-economic-fragmentation-what-left-developing>

² <https://www.imf.org/en/publications/wp/issues/2023/09/08/cross-border-risks-of-a-global-economy-in-mid-transition-538950>

³ <https://www.worldbank.org/en/programs/egps/brief/resilient-and-inclusive-supply-chain-enhancement>

⁴ https://single-market-economy.ec.europa.eu/sectors/raw-materials/areas-specific-interest/critical-raw-materials/critical-raw-materials-act_en

⁵ https://cepr.org/system/files/publication-files/271349-policy_insight_147_escaping_the_critical_minerals_curse.pdf

⁶ <https://globaldev.blog/post-cop30-what-next-for-finance-ministries/>

traduits en hypothèses macroéconomiques communes pour la planification budgétaire, l'analyse de soutenabilité de la dette et les stratégies d'investissement public. Cela peut conduire à des politiques désalignées, à des structures de financement inefficaces et à des opportunités manquées en matière de création de valeur durable.

Dans ce contexte, le groupe AFD propose l'organisation d'un forum d'une journée, dans le cadre de sa série « **De la recherche à l'action** », portée par son département Innovation, Stratégie et Recherche. Le forum vise à dépasser le stade du diagnostic pour engager un **dialogue opérationnel**, dans le contexte de la présidence française du G7, en réunissant des acteurs publics et privés issus du G7, d'Europe et des pays producteurs. Il se concentrera sur la manière dont des cadres analytiques partagés et des stratégies de financement coordonnées peuvent soutenir **une approche juste, résiliente et coopérative des minerais critiques** durant la phase de mi-transition.

2. Objectifs du forum

Le forum poursuit cinq objectifs interdépendants :

1. **Analyser les incertitudes et les risques** affectant les marchés mondiaux des minerais critiques, notamment les évolutions technologiques, les dynamiques géopolitiques et les déséquilibres entre l'offre et la demande.
2. **Examiner les stratégies de financement** ainsi que le rôle évolutif des banques publiques de développement (BPD), des institutions de financement du développement (DFI) et des ministères des Finances dans la gestion des risques et le soutien à des chaînes de valeur durables avec le secteur privé.
3. **Évaluer les stratégies françaises et européennes** relatives aux minerais critiques au regard des politiques industrielles, des systèmes énergétiques, des politiques de demande et du contexte géopolitique.
4. **Identifier des pistes opérationnelles de coopération avec les pays producteurs**, incluant la coordination des politiques fiscales, le développement industriel et l'investissement privé responsable.

Une ambition transversale du forum est de contribuer à l'élaboration de **scénarios de politiques économiques partagés** entre les institutions européennes et les ministères des Finances des pays producteurs, comme base pour des stratégies et des partenariats plus cohérents.

Les intervenants et participants attendus incluent des experts de haut niveau, des chefs économistes et des dirigeants d'entreprises issus des secteurs minier, industriel ainsi que des secteurs financiers public et privé liés aux minerais critiques, des chercheurs confirmés issus d'institutions européennes et du Sud global, ainsi que des

représentants des administrations publiques de pays européens, de la Commission européenne et d'autres pays du G7.

3. Programme

08 :30 – 09:00 | Accueil café

09:00 – 09:10 | Ouverture institutionnelle

- **Thomas Mélonio**, Chef économiste, AFD
- **Christel Bourbon Seclet**, Directrice Energie et Infrastructures, Proparco
- **Sophie Salomon**, Directrice Département Capital Humain et Développement Social, Expertise France

09 :10 – 09 :30 | Discours introductifs

- **Rabah Arezki**, CNRS, FERDI
- **Myriam Ferran**, Directrice générale adjointe, DG INTPA, Commission européenne

Modérateur:

- **Thomas Mélonio**, Chef économiste, AFD

Positionnement des minerais critiques dans l'agenda de la transition écologique européenne, Global Gateway et les partenariats avec les pays du Sud.

09:30 – 11:00 | Session 1

Incertitudes et risques liés aux minerais critiques : technologies, géopolitique et scénarios

Focus : diagnostic et bases analytiques partagées

- **Stéphane Bourg**, Directeur, OFREMI
- **Hélène Djoufelkit**, Directrice exécutive adjointe, Développement durable, AFD
- **Tae-Yoon Kim**, Responsable de la division des minerais critiques, AIE
- **Louis Maréchal**, Conseiller Senior, Minerais et Industries extractives, OCDE

- **Godefroid Misenga Milabyo**, Secrétaire exécutif, COREF, Ministère des Finances, RDC
- **Natascha Nunes Da Cunha**, Expert Senior, Commission Européenne, DG INTPA

Modérateur:

- **Etienne Espagne**, Économiste senior, AFD

Principaux thèmes :

- Incertitudes de la demande liées aux batteries, aux réseaux électriques et aux technologies industrielles de la transition
- Substitutions technologiques et effets de verrouillage
- Concentration géographique de l'offre et risques géopolitiques
- Restrictions à l'export et instrumentalisation géopolitique des chaînes de valeur
- Traduction des scénarios sur les minerais critiques en scénarios macroéconomiques et fiscaux

11:00 – 11:15 | Pause

11:15 – 12:45 | Session 2

Stratégies de financement : rôle des BPD et du secteur privé

Focus : Aligner finance, politiques publiques et stratégies industrielles

- **Ousmane Diawara**, Associé, Conseil financier infrastructures et mines, EY
- **Ignacio De Calonje**, Directeur des investissements, Énergie, Minéraux et Métaux, Banque mondiale (Knowledge Bank)
- **Thomas Lagrée**, Associé, INFRAVIA
- **Pauline Larat**, Responsable adjointe, Division Energie, AFD
- **Massimiliano Picciani**, Responsable sectoriel Innovation - nucléaire et métaux critiques, Bpifrance
- **Natalia Lacorzana**, Directrice Globale Ressources Naturelles, Banque Européenne pour la Reconstruction et le Développement (BERD)

Modérateur :

- **Guillaume Pluntz**, Chargé d'affaires senior, Proparco

Principaux thèmes :

- Rôle des BPD / DFI / ministères des Finances dans la gestion des incertitudes
- Instruments de financement : garanties, blended finance, fonds propres, partage des risques
- Alignement du financement de projets avec les stratégies nationales
- Objectifs climat et développement, normes environnementales et sociales
- Perspectives internationales et coordination institutionnelle

12:45 – 14:00 | Déjeuner et networking

14:00 – 15:30 | Session 3

Stratégies françaises et européennes sur les minerais critiques

Focus : Cohérence des stratégies et contraintes systémiques

- **Raphael Danino-Perraud**, chercheur associé IRSEM et IFRI
- **Ludovic Donati**, Directeur du projet lithium français, ERAMET
- **Benjamin Gallezot**, Délégué Interministériel aux Approvisionnements en Minerais et Métaux Stratégiques (DIAMMS)
- **Elisabetta Sartorel**, Chargée de mission matières premières critiques, Commission Européenne (INTPA)
- **Franck Fajardie**, Directeur pour le développement durable et les affaires extérieures, Carester

Modérateur :

- **Valentin Benoît**, Responsable équipe projet énergie, AFD

Principaux thèmes :

- Articulation des stratégies française et européenne
- Rôle des politiques publiques dans la diversification, le recyclage et l'innovation

- Rééquilibrage de l'extraction vers la transformation et l'intégration des chaînes de valeur
- Alignement des intérêts du secteur privé avec les enjeux de souveraineté
- Logique partenariale ou dynamique transactionnelle ?

15:30 – 15:45 | Pause café

15:45 – 17:00 | Session 4

Quelles stratégies de coopération équilibrées avec les pays producteurs ?

Focus : Soutenabilité budgétaire, développement et scénarios partagés

- **Luis Eduardo Osorio Calderón**, Vice-ministre des Énergies alternatives, Bolivie
- **Hugo Lapeyronie**, CEA, Sorbonne Université
- **Nafi Quarshie**, Directrice Afrique, NRGi
- **Isabelle Ramdoo**, Directrice, Intergovernmental Forum on Mining
- **Grégoire Rota-Graziosi**, Professeur à l'École d'Économie Université Clermont Auvergne et Président de la chaire Ferdi Gouvernance des ressources stratégiques : Macroéconomie et géopolitique
- **Sébastien Treyer**, Directeur, IDDRI

Modératrice :

- **Cécile Valadier**, Responsable du pôle Transparence, gestion et redevabilité publiques, Expertise France

Principaux thèmes :

- Construction de scénarios communs UE–pays producteurs
- Risques et opportunités macro-budgétaires liés aux minerais critiques
- Mobilisation des ressources domestiques et soutenabilité budgétaire
- Diversification des chaînes d'approvisionnement
- Partage des normes environnementales et sociales
- Renforcement des capacités et des réseaux de recherche

17:00 – 17:30 | Synthèse politique et recommandations

- **Myriam Ferran**, Directrice générale adjointe, DG INTPA, Commission européenne
- **Benjamin Gallezot**, Délégué interministériel aux approvisionnements en minerais et métaux stratégiques
- **Emmanuel Baudran**, Directeur exécutif adjoint, Développement durable, AFD

Modérateur:

- **Carl Bernadac**, Directeur du département Analyses économiques et diagnostics de politiques publiques, AFD