

FMO

Entrepreneuria
Development
Bank

FMO – DUTCH DEVELOPMENT BANK FMO – ГОЛЛАНДСКИЙ БАНК РАЗВИТИЯ

PRESENTATION OF THE AGRIBUSINESS TEAM

ПРЕЗЕНТАЦІЯ КОМАНДИ АГРОБІЗНЕС

VINNITSA, UKRAINE

ТЕРНОПОЛЬ, УКРАЇНА

June 2018

www.fmo.nl



FMO at a glance

- Main facts
- Strategy 2025
- FMO in the world and in Ukraine
- Main sectors

Agribusiness

- Our offer
- Our criteria
- FMO's approach
- Deals
- Contact details

FMO, краткое описание

- Основные факты
- Стратегия 2025
- FMO в мире и в Украине
- Основные секторы

Агробизнес

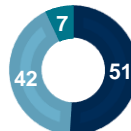
- Наше предложение
- Наши критерии
- Подход FMO
- Сделки прошлых лет
- Контакты

triple A rated bank (Fitch Ratings and Standard & Poor's)



Рейтинг AAA (Fitch Ratings and Standard & Poor's)

public- private ownership structure (51% Dutch state | 42% Dutch banks | 7% Employers' associations, trade unions and individual investors)



публично-частное партнерство (51% правительство Нидерландов | 42% Голландские банки | 7% другие)

licensed bank, supervised by the Dutch Central Bank



Лицензированный банк, под надзором Центрального банка Нидерландов

Industry leading sustainability ratings Sustainalytics (85/ 100) and oekom Research (Prime)



Лидирующие рейтинги в устойчивом развитии

Sustainalytics (85/ 100) и oekom Research (Prime)

Funding through bonds



Фондирование через бонды

444 employees (Average # of FTEs)
 47 different nationalities



444 работника
 47 различных национальностей
 Главный офис в Гааге

HIGHER GOAL

FMO, your preferred partner to invest in local prosperity.

НАША ЦЕЛЬ

FMO – лучший партнер для инвестиций в местное благосостояние

we are your preferred partner

мы – Ваш лучший партнер

we invest in local prosperity

мы инвестируем в местное развитие



- For entrepreneurs to finance sustainable businesses and projects
- For private and public investors to co-invest and realize local impact

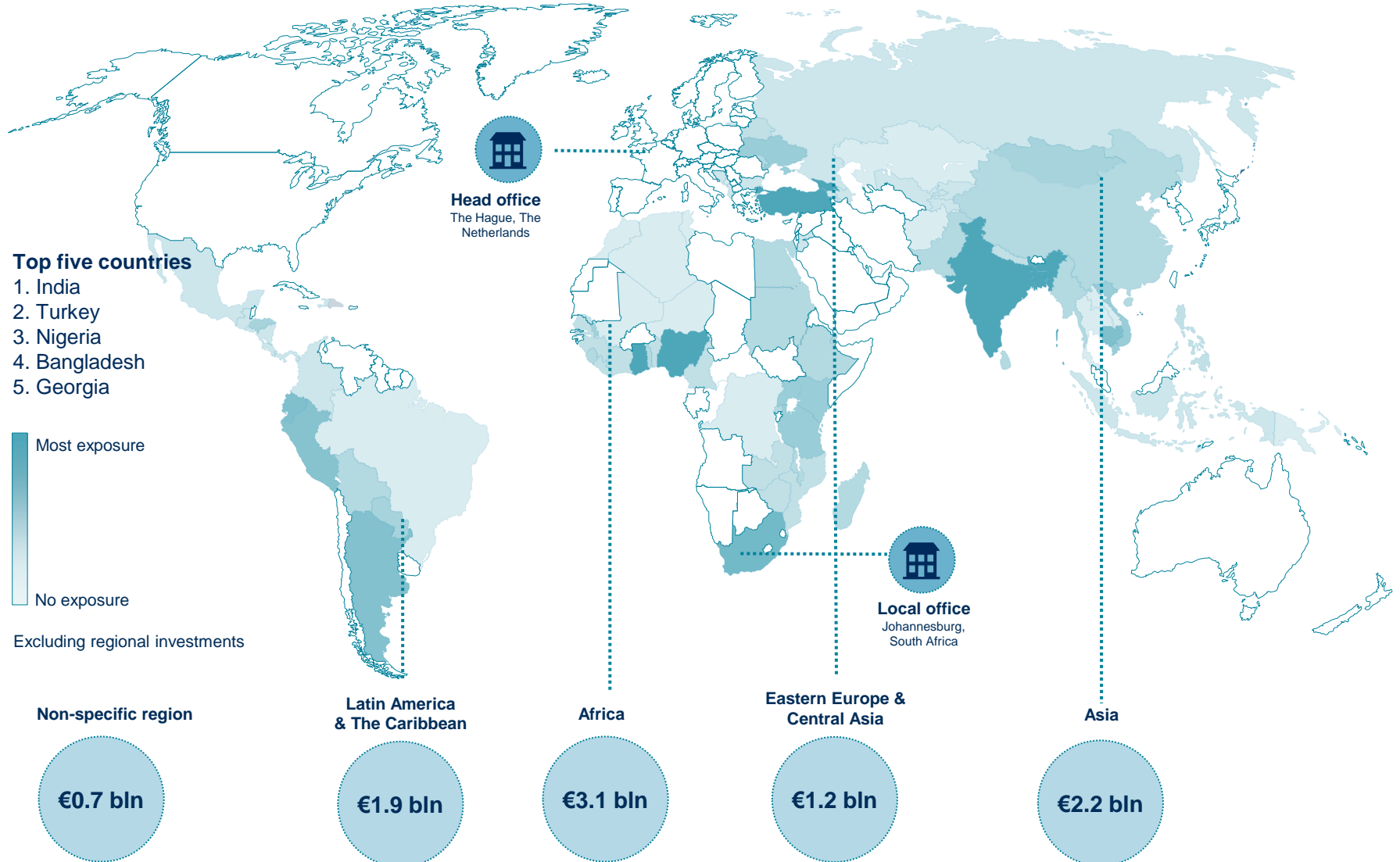
- Для предпринимателей: финансирование «устойчивых» компаний и проектов
- Для частных и публичных инвесторов: инвестировать вместе в локальное развитие



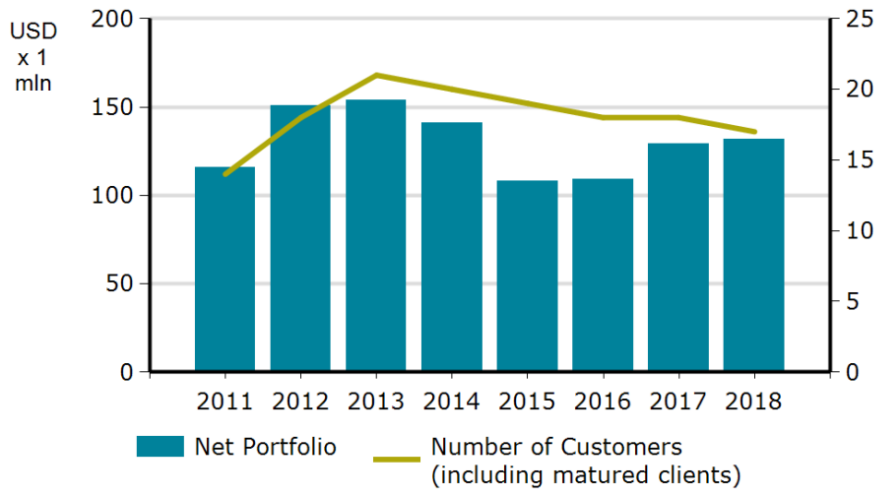
Цели в области устойчивого развития

ACTIVE WORLDWIDE in emerging markets АКТИВНЫ ПО ВСЕМУ МИРУ в развивающихся странах

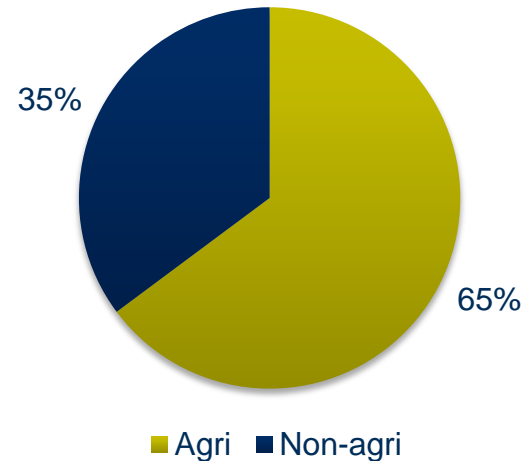
€9.2 billion
total committed portfolio



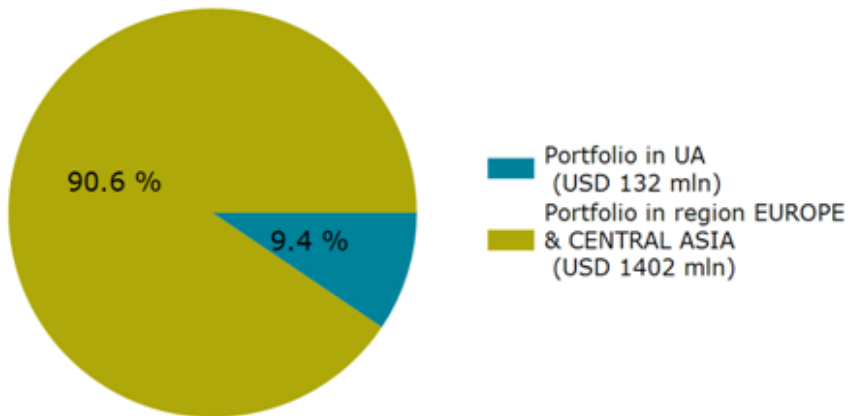
Total Portfolio



FMO Agri portfolio



Total Portfolio in EUROPE & CENTRAL ASIA



By product type



Agribusiness, food & water



Inputs
 Seeds, Animal feed, Fertilized



Primary production
 Crops, Livestock, Production, Fishing



Processing
 Crushing, Storage, Packaging



Trade
 Trading, Exporting



Distribution
 Logistics, to Retail

Агробизнес

Вводные
 Семена, Корма для животных, Удобрения

Первичное производство

Переработка, упаковка

Торговля, экспорт

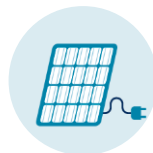
Дистрибуция
 Логистика, Ритейл

Energy

Зеленая энергетика



Wind
 Ветер



Solar
 Солнечные батареи



Hydro
 Гидро



Off-grid solutions



Resource efficiency
 Ресурсоэффективность

Financial Institutions

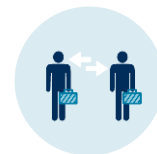
Финансовые институты



(universal/ SME) banks
 Универсальные банки



Microfinance
 Микрофинансы



Leasing companies
 Лизинговые компании



Insurance companies
 Страховые компании



FinTech
 Финтек

“From farm to fork” | «3 лану до столу»



Agribusiness, food & water

Inputs Seeds, Animal feed, Fertilized	Primary production Crops, Livestock, Production, Fishing	Processing Crushing, Storage, Packaging	Trade Trading, Exporting	Distribution Logistics, Retail
---	--	---	------------------------------------	--

Агробизнес

Вводные Семена, Корма для животных, Удобрения	Первичное производство	Переработка, упаковка	Торговля, экспорт	Дистрибуция Логистика, Ритейл
---	-------------------------------	------------------------------	--------------------------	---

Main Principles:

- Work with partners
- “food security”
- from ‘farm to fork’

Основные Принципы:

- Долгосрочное партнёрство
- «Борьба с голодом»
- «3 лану до столу»

- Debt financing
 - \$, €
 - Stand-alone or a part of a syndicate (e.g., EBRD/IFC)
 - Straight long-term loan for capex/investment – 5-9 years maturity
 - Working Capital Facilities – e.g., Pre-Export Financing
 - Balance Sheet improvement – consolidation of expensive and short-term loans portfolio into a single, long-term facility
 - Usually secured by fixed assets or stocks of agri-commodities
 - Equity financing
 - Straight investment by FMO
 - “Mezzanine” debt
 - Capacity Development
- **Кредиты**
 - \$, €
 - Напрямую или в синдикате (например через ЕБРР или МФК)
 - Долгосрочный кредит для кап. инвестиций – срок 5-9 лет
 - Линии для ‘оборотки’ – например, пред-экспортное финансирование
 - Оптимизация баланса компании – рефинансирование коротких и дорогих кредитов одним долгосрочным
 - Залог обычно включает основные средства или запасы товаров
 - **Инвестиция в капитал**
 - ФМО становится акционером
 - Долг типа «меззанин»
 - **Техническая помощь / Гранты**

Selected criteria for companies, projects:

- Privately owned companies with track record > 3 years
- Contribution to sustainable development
- FMO loan amount USD 10-50mln
- FMO can finance up to
 - 25% of total assets / project cost
 - Sponsors/owners contribution at least 30% of total assets / project cost /

Некоторые критерии финансирования компаний, проектов:

- Частные компании с успешным опытом работы более 3-х лет
- Содействует «устойчивому» развитию
- Размер кредита от FMO \$ 10-50 млн.
- Мы можем финансировать до:
 - 25% проекта или баланса компании
 - Владельцы должны вложить минимум 30% от общего объема активов / стоимости проекта

Environmental Impact

(Resource efficiency, Energy efficiency, Biodiversity, Emissions to air, Water/chemical usage)



Влияние на окружающую среду

(Ресурсоэффективность, Энергоэффективность, Эффективное использование воды/химикатов)

Social Impact

(Diversity, Human rights, Health & safety, Community relations, Equal opportunity, Respect for individuals)



Социальное влияние

(Права человека, Здоровье и безопасность, Отношения в коммунах)

Corporate Governance

(Board structure and accountability, Internal controls, audit and risk management)



Корпоративное управление

(Структура управления компании, внутренний контроль, аудит, риск менеджмент))

Economic Impact

(Consistent profitable growth, Shareholder value, Risk management)



Экономическое развитие

(Прибыльный рост, Создание рабочих мест, Оплата налогов)

- **Capacity Development Program**
we support you with knowledge transfer and provision of technical expertise.
- **Peer-to-peer learning**
we find the right connection within our network and facilitate knowledge exchange.
- **Trainings, masterclasses and events**
we organize industry-leading conferences, masterclasses. The FMO Academy is our learning forum for personal development.
- **Sector-wide initiatives**
we initiate and support sector initiatives to bring key players and regulators together for the greater good.

- **Техническая поддержка / гранты**
мы поддерживаем Вас в получении новых знаний и повышение технических квалификаций
- **Обмен опытом**
FMO помогает обрести полезные деловые связи из-за большого портфеля и глобального присутствия
- **Тренинги, мастер-классы, мероприятия**
FMO организывает различные мероприятия и конференции по фокус секторам
- **Различные инициативы в секторах**
Мы собираем самые большие компании вместе и помогаем компаниям вести диалог с регуляторами в сфере устойчивого развития.

АГРОБИЗНЕС FMO некоторые сделки последних лет



Tiryaki
Turkey

Trading & Processing
Syndicated Loan
Lender
USD 46.5mln



ECOM
Global

Trading & Processing
Syndicated Loan
Agent
USD 25mln



Astarta Kyiv
Ukraine

Production & Processing
Senior Loan
Lender
USD 15mln



Sucafina
Africa

Trading & Processing
Senior Loan
Lender
USD 10mln



OLAM
Ivory Coast

Trading & Processing
Syndicated Loan
Lender
EUR 11mln



Reka Bitkesel Yaglar
Turkey

Oilseed crushing
Senior Loan
Lender
EUR 20mln



Machu Picchu
Peru

Trading & Processing
Senior Loan
Lender
USD 10mln



Malawi Mangoes
Malawi

Production & Processing
Senior Loan
Lender
USD 5mln



საქართველოს ბანკი
BANK OF GEORGIA

ПРИМЕР СДЕЛКИ – ПИВО ГЕОРГИЯ



€6.2m loan

2x€6.2m loans



total €32m investment



ПРИМЕР СДЕЛКИ – АСТАРТА 2016



\$25m loan



АСТАРТА-КИЇВ
агропромхолдинг

Financing Sugar beet stocks

Финанс. закупок/запасов свеклы



Felix Potishman

E-mail f.potishman@fmo.nl

Yuri Levontuiev

E-mail i.levontuiev@fmo.nl



Disclaimer

The information used in this document is strictly confidential. By acceptance of this document, the recipient agrees to keep the information in this document confidential to such person. The information is neither to be disclosed to any other person, nor copied or reproduced in whole or in part, without the prior written consent of Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. (“FMO”). The distribution of this document in certain jurisdictions may be restricted and accordingly persons into whose possession this document may come are required to have themselves informed of and to observe any such restrictions. This document is intended to present general information and does not constitute an offer for, or an invitation to subscribe to or acquire, any interests in one or more investment funds and does not constitute investment advice.