



PROPARCO

Activité et offres de solution de financement
Afrique du nord - Avril 2016

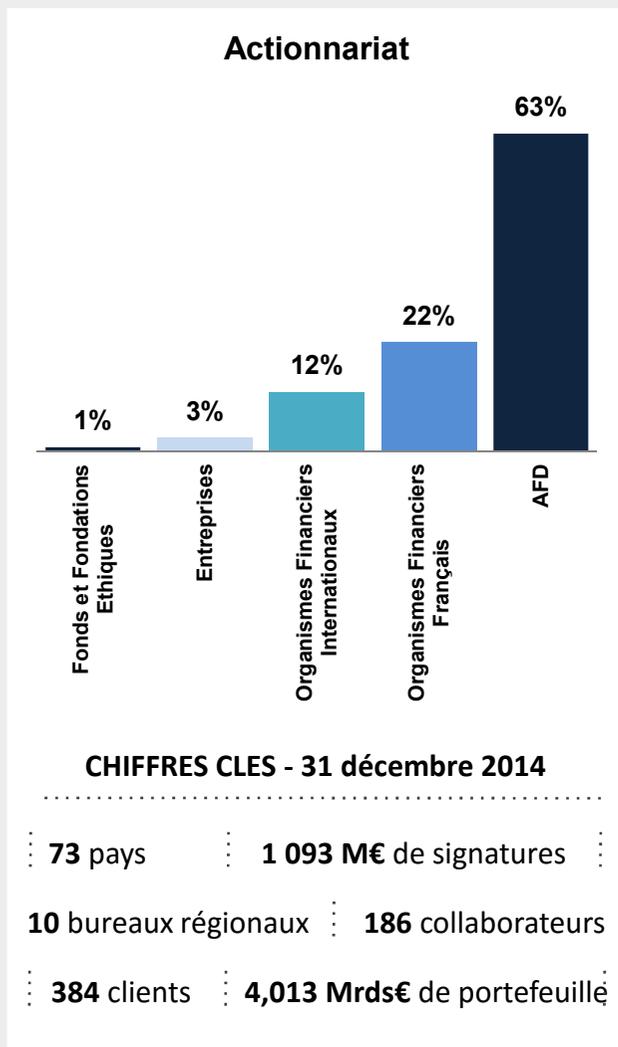


entreprendre pour un avenir durable

1 PRESENTATION DE PROPARCO

1. ELEMENTS CLES

Fondée en 1977, PROPARCO, filiale du **Groupe Agence française de développement**, est une **institution financière de développement** dédiée au financement du secteur privé.



Une **mission de développement** alliée à des impératifs de rentabilité du secteur privé : **favoriser les investissements dans les pays du Sud pour soutenir une croissance durable**

Une **gouvernance nord/sud et publique/privée** originale

Un mandat global :

- **Soutenir la croissance et la création d'emplois**
- **Fournir des services de base** aux populations pauvres via le secteur privé
- Promouvoir **des standards environnementaux et sociaux exigeants**

Des secteurs prioritaires : agro-industrie, micro-finance, santé, éducation, énergie renouvelable, eau, tourisme, efficacité énergétique

Un **effet catalyseur** en attirant et en mobilisant d'autres financements publics et privés sur ses projets

1 PRESENTATION DE PROPARCO

2. UNE PRÉSENCE INTERNATIONALE

UNE PRÉSENCE INTERNATIONALE

qui s'appuie sur un réseau de **11 bureaux régionaux**, ainsi que sur le **réseau d'agences** de l'AFD pour évoluer au plus près du tissu économique local.

Le champ géographique d'intervention de PROPARCO couvre l'ensemble des pays éligibles à l'aide au développement. Elle est aujourd'hui présente sur quatre continents et plus de 70 pays, des grands émergents aux pays les moins avancés.

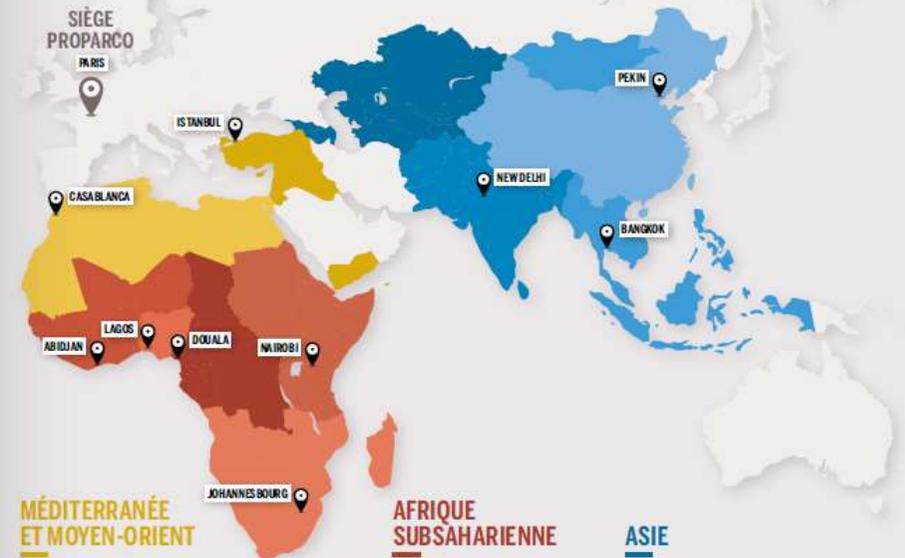
OUTRE-MER
133 M€
en portefeuille (3 %)

MULTI-PAYS
129 M€
en portefeuille (3 %)

AMÉRIQUE LATINE ET CARAÏBES

792 M€
en portefeuille (20 %)

- MEXICO
Amérique centrale et Caraïbes
- SAO PAULO
Amérique du Sud
- SAINT DOMINGUE
Haïti et République Dominicaine



MÉDITERRANÉE ET MOYEN-ORIENT

803 M€
en portefeuille (20 %)

- CASABLANCA
Maghreb
- ISTANBUL
Turquie et Moyen-Orient

AFRIQUE SUBSAHARIENNE

1514 M€
en portefeuille (38 %)

- ABIDJAN
Afrique de l'Ouest
- DOUALA
Afrique centrale
- JOHANNESBOURG
Afrique australe et Madagascar
- LAGOS
Nigeria
- NAIROBI
Afrique de l'Est

ASIE

642 M€
en portefeuille (16 %)

- BANGKOK
Asie du Nord et du Sud-Est
- NEW DELHI
Asie du Sud
- ISTANBUL
Asie centrale et Caucase
- PÉKIN
Chine

- ✓ Afrique du Nord – Casablanca
Olivier Luc
- ✓ Est méditerranéen et Caucase – Istanbul
Guillaume Barberousse
- ✓ Amérique du Sud – Sao Paulo
Benjamin Guerini
- ✓ Amérique centrale et Caraïbes – Mexico
Paul Centeno-Lappas
- ✓ Afrique de l'Est – Nairobi
Damien Braud
- ✓ Afrique de l'Ouest – Abidjan
Laurent Farge
- ✓ Nigéria – Lagos
Olivier Follin
- ✓ Afrique Australe-Johannesbourg
Denis Sireyjol
- ✓ Afrique Centrale – Douala
Thomas Husson
- ✓ Asie du Sud – Delhi
Sébastien Fleury
- ✓ Asie du Nord et du Sud-Est – Bangkok
Melody Sang

2 MODALITES D'INTERVENTION

1. UNE LARGE GAMME D'INSTRUMENTS FINANCIERS

PROPARCO propose **une gamme complète d'instruments financiers** (prêts, prises de participation et garanties), **dans le respect des principes de subsidiarité et d'additionalité.**



Prêter à long terme

- PROPARCO dispose d'une **gamme de prêts diversifiée** : seniors, mezzanines convertibles, etc.
- Libellés en **devise** ou en **monnaie locale**
- De **3 à 100 M€**
- Sur une durée pouvant aller de **5 à 20 ans**
- Dispositifs de cofinancement avec d'autres institutions financières de développement



Intervenir en fonds propres

- Intervention en **fonds propres** et **quasi fonds propres** dans le capital des sociétés
- Investissement dans des **fonds d'investissement** sectoriels et généralistes
- Prises de participation, **directes et indirectes**, de **0,5 à 20 M€**
- Toujours **minoritaires**, cédées à un horizon de **5 à 8 ans**



Garantir

- Objectif : aider les clients à mobiliser des ressources en **monnaie locale**
- Garantie d'**emprunt obligataire**
- Garantie d'**emprunt interbancaire**
- Garantie d'**emprunt en monnaie locale**

2 MODALITES D'INTERVENTION

2. LES TROIS SECTEURS D'INTERVENTION

INFRASTRUCTURES

PROPARCO soutient le financement de la **construction**, l'**extension** et la **rénovation des infrastructures** dans des secteurs variés :

- **L'énergie** : énergies renouvelables et conventionnelles
- **Les télécommunications**
- **Les transports** : ferroviaire, aérien, portuaire, routier
- **L'eau et l'assainissement**
- **Les mines**

ENTREPRISES

PROPARCO intervient dans une grande variété de domaines :

- L'éducation
- La santé : hôpitaux, laboratoires d'analyse, groupes pharmaceutiques
- L'industrie forestière
- Les matériaux de construction
- Le tourisme durable
- L'agro-industrie : soutien à tous les stades des filières agro-industrielles
- Le secteur manufacturier

BANQUES ET MARCHÉS FINANCIERS

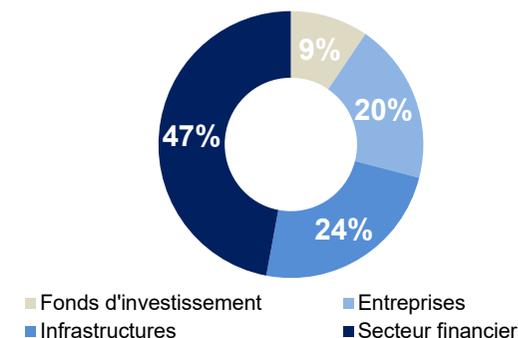
PROPARCO intervient principalement dans le secteur bancaire, mais aussi dans l'assurance, la réassurance, le leasing, la microfinance, etc.

Dans le secteur bancaire :

- Dans sa zone historique d'intervention : lignes de crédits/apports en capital.
- Dans les pays émergents : lignes de crédits dédiées à des secteurs tels que les énergies renouvelables ou l'agriculture.

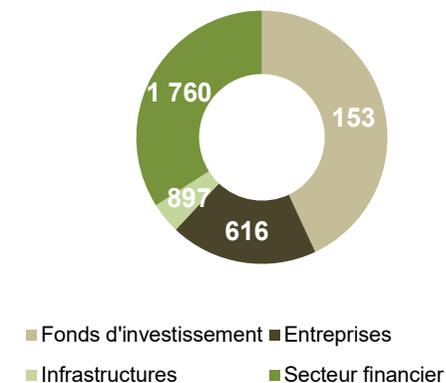
Signatures par secteur

(En % total des signatures)



Portefeuille par secteur

(En M€) au 31 décembre 2014



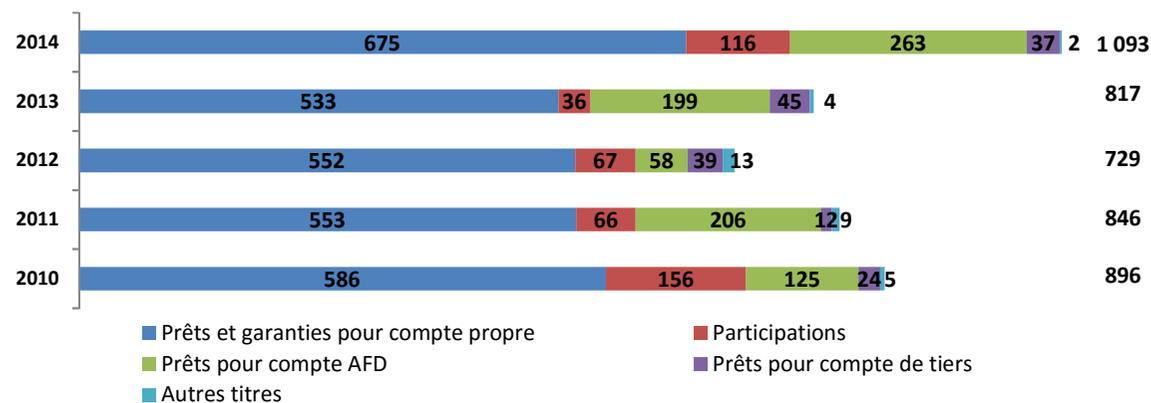
3 CHIFFRES CLES

UNE ACTIVITE EN CROISSANCE SOUTENUE (2010-2014)

L'année 2014 conforte le niveau élevé de l'activité de PROPARCO avec **1 093 M€ de signatures**.

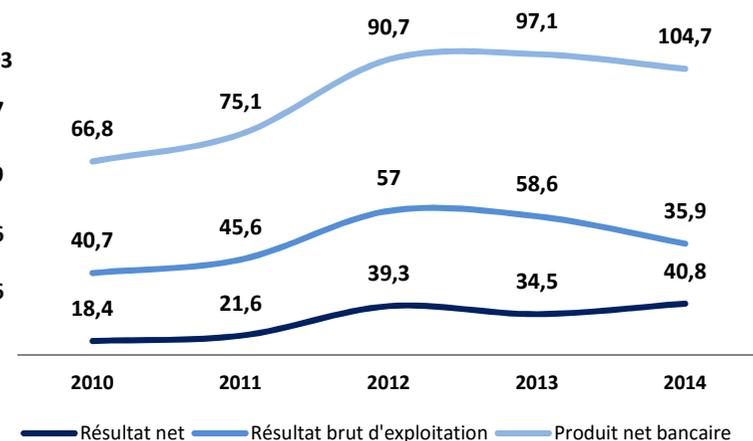
Signatures par produits 2010-2014

(En M€)



Evolution des résultats 2010-2014

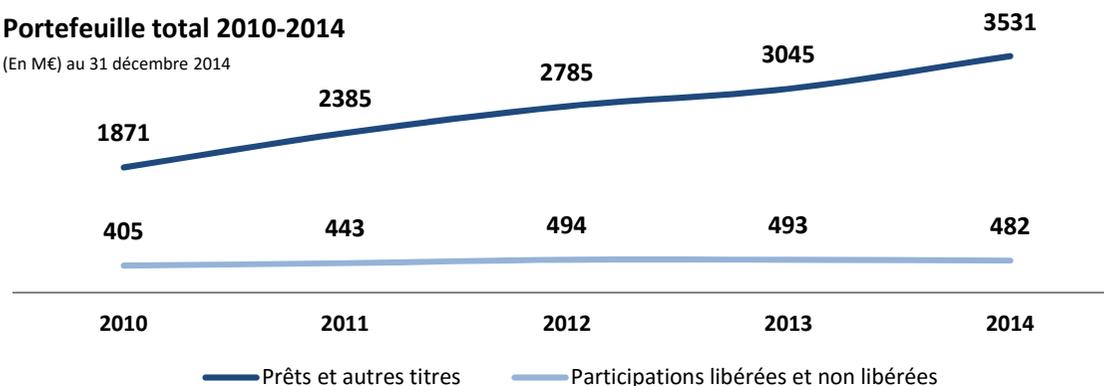
(En M€)



Après - années de croissance soutenue, PROPARCO atteint **4,6 Mds € de total bilan**.

Portefeuille total 2010-2014

(En M€) au 31 décembre 2014



Bilan 2010-2014

(En M€)



4 PROPARCO EN AFRIQUE DU NORD

1. UN PORTEFEUILLE DIVERSIFIE



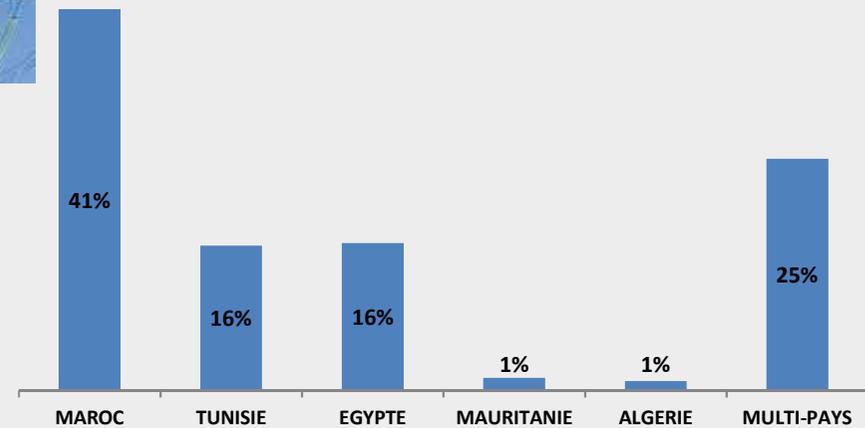
52 opérations signées* en Décembre 2015

- 24 en prêts et garanties
- 28 en prises de participation

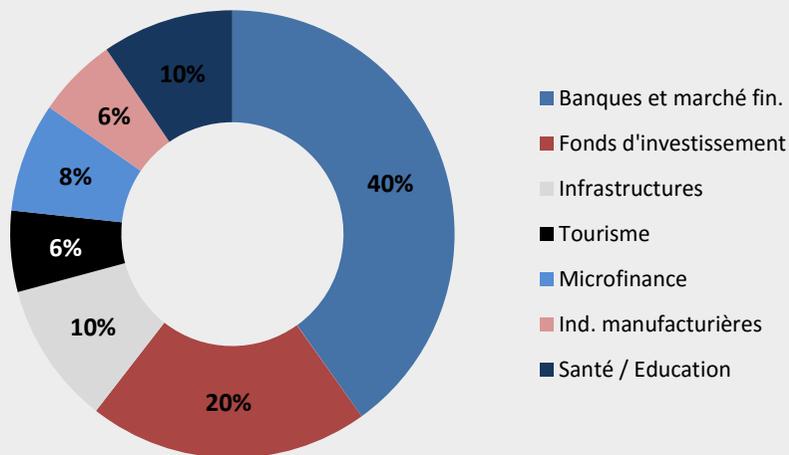
Pour un encours d'opérations de 294 m€

* Hors lignes BOA

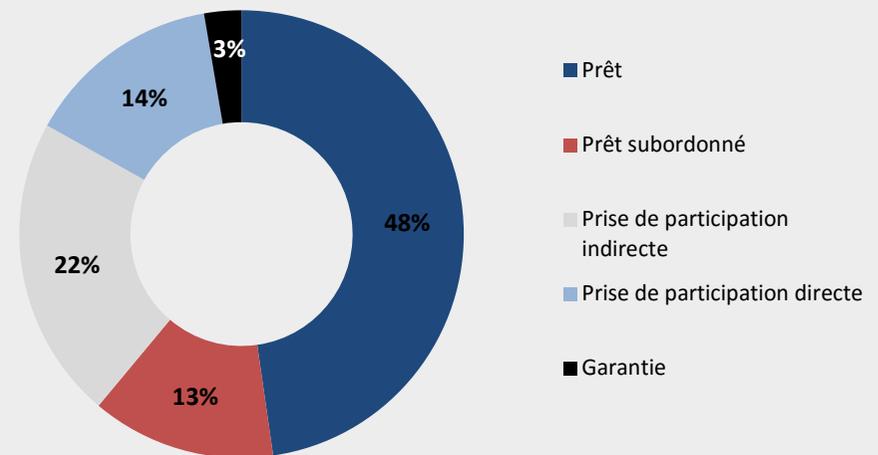
Encours d'opérations
(En M€)



Répartition par type de contrepartie
(En montants)



Répartition par type d'intervention
(En montants)



4 PROPARCO EN AFRIQUE DU NORD

2. DES REFERENCES SUR LA REGION



MICROFINANCE

MAROC, Albaraka (2015)

- › 10m € prêt senior
- › Albaraka est une institution de microfinance (troisième plus importante en terme de clients)
- › Soutient le développement d'Albaraka et par la même le développement des très petites entreprises
- › Accroît l'accès au crédit pour les populations défavorisées. Albaraka s'est engagée sur le respect des principes de protection de la clientèle définis par la Smart Campaign. Mobilisation d'une enveloppe d'assistance technique destinée à accompagner l'institution dans la mise en conformité



EDUCATION

TUNISIE, ESPRIT (2012)

- › 4 MTND (environ 2 M€) d'investissement en equity avec Tuninvest Croissance
- › ESPRIT est une école d'ingénieur tunisienne
- › Extension du campus existant (y compris le développement d'un campus satellite à Sousse) et le développement d'une nouvelle école
- › Accompagnement de la croissance d'une offre de qualité dans le secteur de l'éducation supérieure dans un pays où l'investissement de l'Etat dans l'éducation est en dessous de la moyenne mondiale et où le taux de chômage des jeunes diplômés reste un sujet sensible



LEASING

EGYPTE, CORPLEASE (2015)

- › Prêt senior de 15 MUSD
- › Corplease est un acteur majeur du leasing en Egypte
- › Renforcement des capacités de financements en devise forte dans le pays. Facilitation de l'accès au financement pour les PME.
- › Assistance technique pour promouvoir un système de gestion environnementale et sociale



SANTE

AFRIQUE DU NORD, NHHG (2015)

- › PROPARCO, la DEG et la Banque européenne pour la reconstruction et le développement (BERD) ont investi 55 MUSD (respectivement 15 MUSD, 15 MUSD et 25 MUSD) dans *North Africa Hospital Holdings Group* (NAHHG), une plateforme santé créée à l'initiative du groupe Abraaj pour soutenir la constitution d'un réseau d'hôpitaux privés en Afrique du Nord
- › Ces fonds apportés par les bailleurs européens permettront à NAHHG d'acquérir quatre établissements : Cleopatra Hospital et Cairo Medical Center en Egypte, ainsi que les cliniques Taoufik et de la Soukra en Tunisie

4 PROPARCO EN AFRIQUE DU NORD

3. DES REFERENCES EN AFRIQUE



AGRO-INDUSTRIE

CÔTE D'IVOIRE, OLAM (2014)

- › Prêt senior de EUR 11,2m
- › PROPARCO arrangeur de DEG et de FMO pour un total de EUR 33,6 m
- › Financement d'une usine de broyage de fèves de cacao à San Pedro
- › Ce projet permet de soutenir un secteur crucial à l'économie ivoirienne qui fournit un revenu à plus d'un million de petits planteurs : les exportations générées par le cacao représentent 30% des exportations totales. En outre le projet favorise l'industrialisation du pays et son développement.



AGRO-INDUSTRIE

AFRIQUE DE L'OUEST, FAN MILK (2013)

- › Prise de participation de USD 15m dans Fan Milk, leader du segment des produits laitiers glacés in Afrique de l'Ouest (Ghana, Togo, Côte d'Ivoire)
- › Acquisition de Fan Milk aux côtés d'un consortium d'investisseurs menés par Abraaj et de Danone
- › Fan Milk envisage d'investir USD 160m sur les 5 prochaines années afin de créer 23 840 emplois directs et indirects, et de structurer la filière agro-alimentaire en Afrique de l'Ouest (augmentation de la part des intrants locaux et augmentations des échanges transfrontaliers entre les différentes filiales)



PLANTATION DE THE

KENYA, KTDA (2015)

- › Prêt de 15 MUSD à Kenya Tea Development Agency Limited (KTDA)
- › KTDA gère 66 usines de thé issu de petites exploitations.
- › Contribue au financement de sept petites centrales hydroélectriques destinées à fournir de l'électricité aux usines de thé et à améliorer la productivité de la filière du Thé.
- › Les réductions de coûts bénéficieront directement aux petits planteurs de thé. Leurs revenus pourraient à terme être augmentés de 5 à 10 %



EOLIEN

KENYA, TURKANA (2014)

- › Prêt de 50 MEUR à la société de projet notamment détenue par KP&P Africa B.V. et Aldwych International, Vestas, Norfund, Finnfund et IFU
- › Construction et exploitation du parc éolien Lake Turkana, dans la vallée du Rift - 310 MW
- › Produit une énergie d'environ 60 % moins chère que celle des centrales thermiques
- › Réduit les émissions de gaz à effet de serre de 380 000 tonnes CO2 par an

4 PROPARCO EN AFRIQUE DU NORD

4. AUTRES OPÉRATIONS DE RÉFÉRENCE HORS AFRIQUE DU NORD



ÉNERGIE – Energies renouvelables

JORDANIE, Ma'an (2014)

- › Prêt senior de 100 MUS\$ (50 MUS\$ PROPARCO et 50 MUS\$ BERD)
- › Financement de trois des premières centrales photovoltaïques de Jordanie, dans la région méridionale de Ma'an
- › Projet développé par la société norvégienne Scatec Solar et ses partenaires jordaniens : l'European Jordanian Renewable Energy Projects (EJR), Greenland Alternative Energy et Quest Energy Investments
- › Parc d'une capacité totale de 40 MW qui contribuera à réduire la forte dépendance du pays aux énergies fossiles



TELECOMS

MULTI-PAYS AFRIQUE, Bharti (2013)

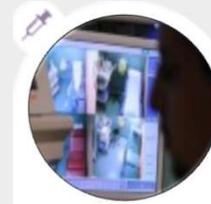
- › Montant : dette senior de 30 M€, pour un plan d'investissement de 202 M€ avec co-financiers : FMO, DEG, CDC, OFID, BIO (financement de l'extension des réseaux de téléphonie mobile, et dans certains pays, du passage à la 3G)
- › Client : Bharti Airtel, premier opérateur de téléphonie mobile en Inde, est également très implanté en Afrique
- › Impact : développement des infrastructures de télécommunications en Afrique, favorisant l'accessibilité au mobile et à ses services (notamment à l'Internet mobile) pour le plus grand nombre



DÉCHETS

INDE, HANJER (2012)

- › Dette senior de 20 MUS\$ pour un projet de 110 MUS\$. Cofinanceurs : DEG, YES BANK
- › Hanjer est une société indienne qui convertit les déchets solides municipaux en compost, en combustible vert, en sable et en plastique
- › Financement de l'augmentation de 5 000 tonnes par jour de capacité de traitement de la société, soit un triplement de la capacité des collectivités de taille moyenne
- › Amélioration de la qualité de la gestion des déchets en Inde



SANTÉ

TURQUIE, ADANA (2014)

- › Prêt senior de 30 M€ pour un projet PPP d'un montant total de 541 M€. Co financeurs : SFI, BERD, DEG
- › Projet porté par un gestionnaire de fonds d'infrastructures français et un groupe de construction turc
- › Développement en partenariat public-privé d'un complexe hospitalier intégré de 6 hôpitaux à Adana, au Sud-Est de la Turquie
- › Amélioration de la couverture, l'efficacité et la viabilité financière des services de santé du pays

BUREAU AFRIQUE DU NORD

OLIVIER LUC

CASABLANCA

afdcasablanca@afd.fr

Tel. (212) 522 29 53 97

www.proparco.fr



entreprendre pour un avenir durable