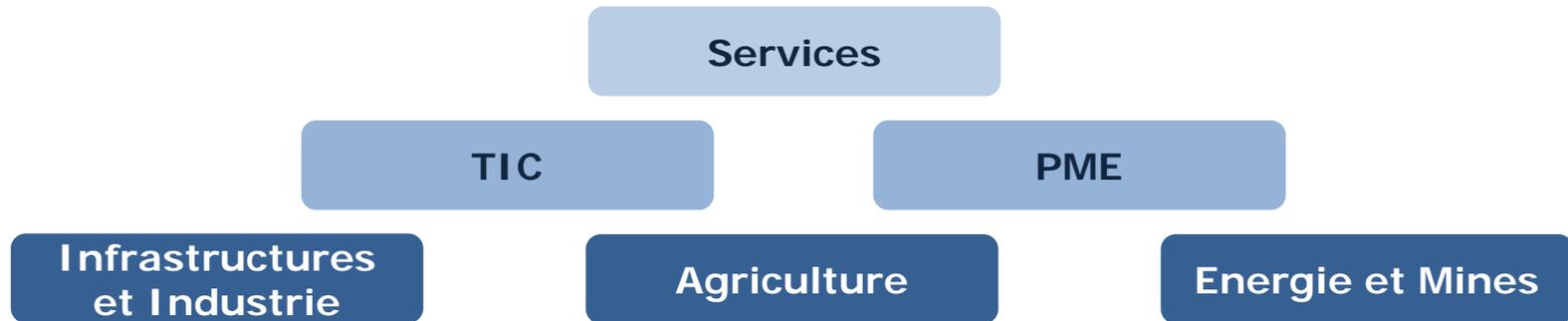


NOUVEAUX MECANISMES DE FINANCEMENT DES PROJETS ENERGIE ET INFRASTRUCTURE

Présentation



REPUBLIQUE DU SENEGAL

Février 2017

- I. Proposition du FONSI

- II. Présentation du FONSI

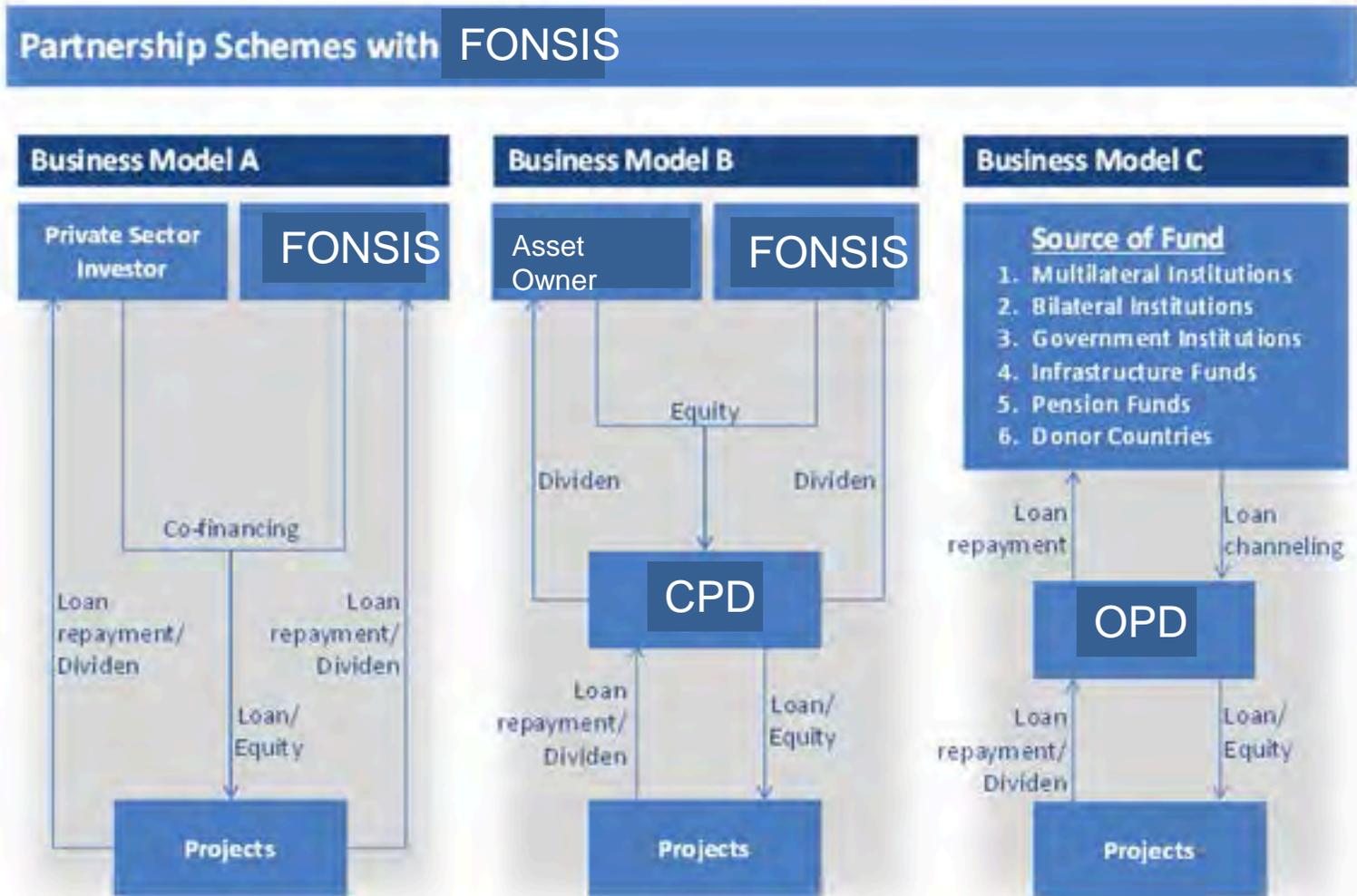
- III. Exemple de projet Energie du FONSI - Senenergy

Proposition du FONSI S

Partnership Schemes

Three Business Models Structure

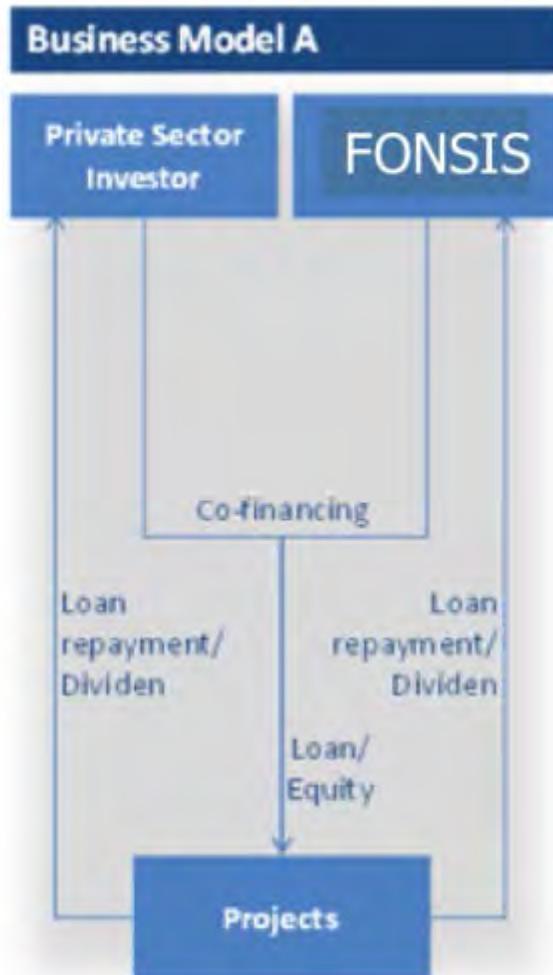
Fonsis currently co-invests in projects with various counterparties, Private Equity funds are our main co investment partners and DFIs our main debt providers. We are working on partnership strategies seeking to bridge the gap between Asset Owners like QIA and Bankable Project Finance Deals in Africa.



Deal by deal opportunistic approach

FONSIS and Investor co-invest in projects

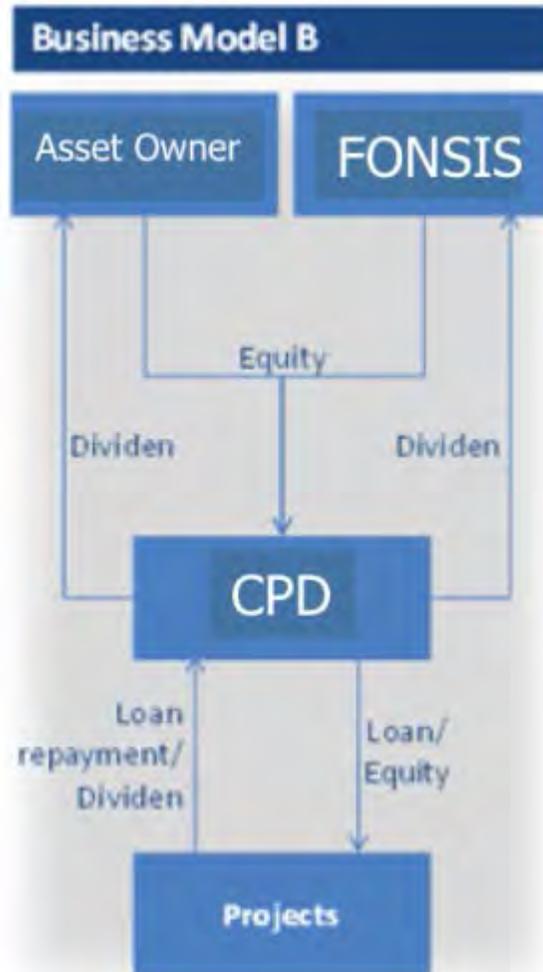
Proposal 1 : Co-investor



We generally co invest with PE Funds and international technical partners. Asset owners would be welcome but they tend to prefer entering through various specialized affiliated companies.

Proposal 2 : Equity and debt Fund – Short Term

Initiative to set up a Fund focused on Africa – Fonsis will be helping managing it. The fund can take soft commitments. It will Cover Construction Phase – This entity will act as Equity investor as well as provider of Construction Phase Debt (CPD)

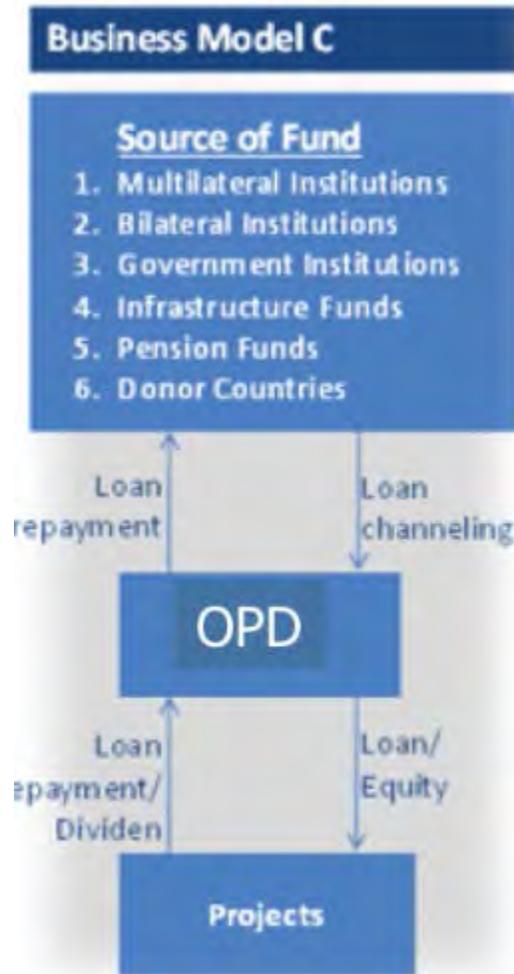


CPD – Construction Phase Debt and Investing is structured like a Specialized Real Asset Investment Fund invested by Asset owners and Fonsis and managed by Fonsis. The Funds will be allowed to provide debt funding through Quasi-Equity or Loan financing.

After Five to six year, it sells the debt side to OPD.

Proposal 3: Long Term Loan Fund

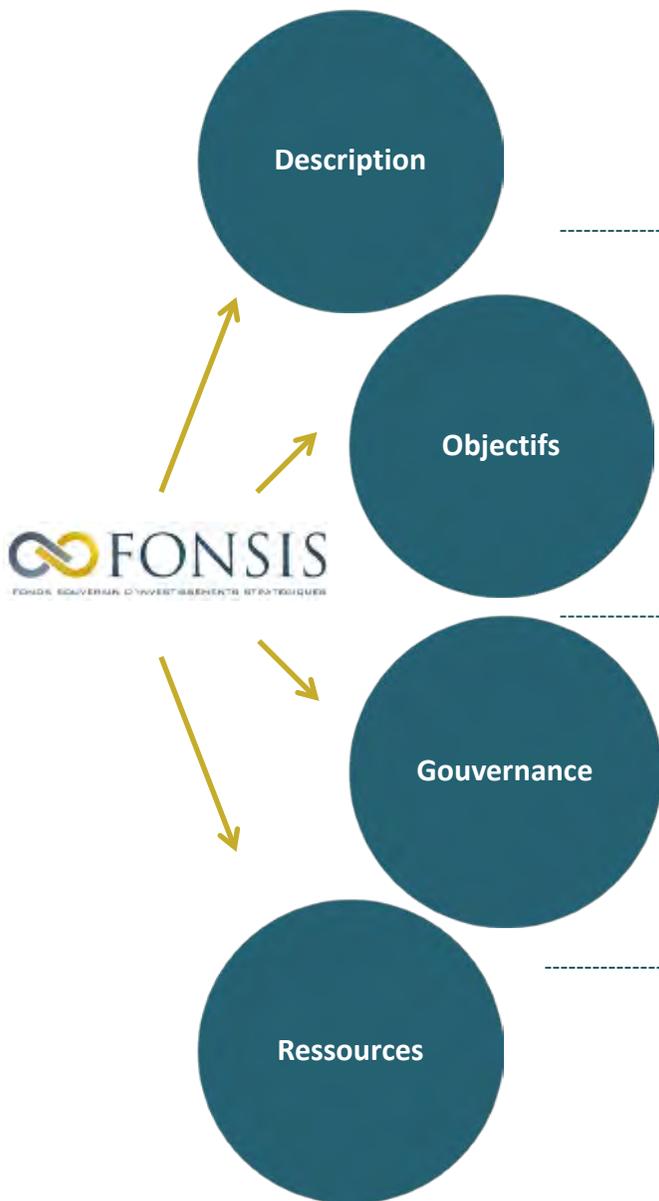
Asset Owners set up a Long Term Loan Fund focused on Africa – Fonsis will be helping managing it. This can be a soft commitment. It will Cover Operational Phase – This entity will act as a Debt provider to projects already on the Operational, that is Operational Phase Debt (OPD)



OPD – Operational Phase Debt is structured like a Specialized Loan Fund (Energy, Infrastructure, Tourism etc...) invested by Asset owners and DFIs. It buys its assets from CPD Fund.

Présentation du FONSI

APERÇU GÉNÉRAL DU FONSI



- Société Anonyme holding d'investissements au capital initial de 3 milliards de FCFA
- Etat du Sénégal actionnaire à 100%

- Catalyseur d'investissements
- Soutien au secteur privé
- Optimisation des actifs de l'Etat qui lui sont transférés
- Création de richesse et d'emplois
- Préservation de ressources pour les générations présentes et futures

- Conforme aux dispositions de l'Acte Uniforme révisé de l'OHADA relatif au droit des sociétés commerciales et du GIE
- De renommée internationale adhérant aux Principes de Santiago, créés sous les auspices du FMI

- Apport en nature et en numéraires par l'Etat et ses démembrements
- Emprunts indivis et obligataires par effet de levier
- Subventions de partenaires et institutions amis
- Allocation sur les futures ressources du pétrole et du gaz



« DÉVELOPPEUR » :
Projets stratégiques

- Priorités immédiates définies par le Plan Sénégal Emergent, l'urgence étant d'appuyer l'Etat;
- Recherche de partenaires: Technique, Investisseur, Entrepreneur.



« RESTRUCTURATEUR » :
Restructuration des actifs transférés et autres

- Le FONISIS propose des projets de restructuration pour les actifs dont la valorisation peut être améliorée.



« CO-INVESTISSEUR » :
Propositions spontanées

- Propositions reçues d'entrepreneurs, investisseurs ou de l'Etat.

SECTEURS CIBLES

Agriculture et industrie

- Exploitations agricoles
- Industries de transformation
- Biens de consommation
- Produits intermédiaires

Infrastructures

- Routes et ponts à péage
- Aéroports, Rails & Ports
- Parcs industriels
- Zones Economiques Spéciales

Energie & Mines

- **Centrales électriques et solaires**
- **Concessions pétrolières et minières**
- **Stockage de produits pétroliers**

TIC

- Technologies et applications internet
- Infrastructures
- Outsourcing

Services (Hôtellerie, Tourisme, Santé, etc.)

- Centres de conférences
- Développement de complexes hôteliers et touristiques
- Management d'hôtels

PME

- Sous fonds dédiés au financements de PME : Téranga Capital, Sous-fonds SAED

Exemple de projet solaire - SENERGY

EXEMPLE DE PROJET DE DÉVELOPPEMENT ENERGIE DU FONSIIS - SENERGY

- Installation et exploitation d'une centrale solaire photovoltaïque de 30 MW dans la région de Thiès ;
- Le coût du projet est estimé à 27 milliards FCFA dont 80% financés par dette. Le FONSIIS y investit 500 millions FCFA pour 32% de l'actionnariat ;
- Contribution majeure à la réalisation du mix énergétique 2017 ;
- Co développement du projet :



Mr. Mamadou MBAYE
Directeur Exécutif
Email : mmbaye@fonsis.org

Fonds Souverain d'Investissements Stratégiques « FONSIIS »
Immeuble SNR 5^{ème} étage,
Rue de Thann x Dagonne
B.P. 50882 Dakar-République
Dakar, Sénégal

Telephone : + 221 33 889 33 77
www.fonsis.org



REPUBLIQUE DU SENEGAL

Février 2017