



Укладення угоди щодо фінансування шляхом зарезервованого випуску облігацій з опцією погашення у грошовій формі або акціями (ORNANE) на загальну номінальну суму максимум 20 мільйонів євро¹

Проект має на меті надати AgroGeneration необхідні фінансові ресурси для покриття своїх потреб щодо фінансування сезонних кампаній, а також дозволити скоротити витрати, підвищуючи таким чином ефективність Групи.

Париж, 6 червня, 2018р.

Сьогодні компанія AgroGeneration оголошує про те, що вона уклала із Європейським сек'юритизаційним фондом можливостей швидкого зросту (European High Growth Opportunities Securitization Fund) ("Інвестор"), що у Люксембурзі, угоду щодо фінансування у формі облігацій з опцією погашення у грошовій формі та/або новими та/або існуючими акціями ("ORNANE") із варрантами на підписку ("BSA"), що додаються до них, де загальна номінальна сума облігаційної позики може досягати максимум 20 мільйонів євро, із максимальним строком обігу 36 місяців.

За умови схвалення наступними загальними об'єднаними зборами 26 червня 2018р. AgroGeneration зобов'язується випустити три транші на номінальну суму 1 мільйон євро кожний. Після випуску цих трьох траншів AgroGeneration призупинить програму з тим, щоби за потреби поновити її відповідно до умов, викладених нижче.

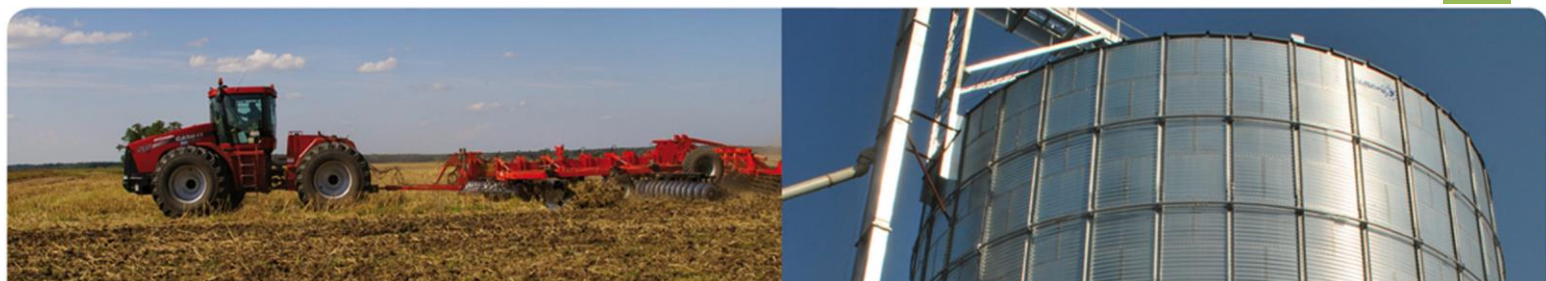
Ціль випуску

Група мала бажання здійснити цю емісію облігацій ORNANE, для того щоб:

- Отримати поле для маневру щодо перемовин із постачальниками і, отже, зменшити таким чином свої виробничі затрати;
- Зменшити банківські позики, пов'язані з фінансуванням сезонних кампаній, а отже, і пов'язані з цим фінансові затрати.

Дійсно, фінансування сезонних сільськогосподарських кампаній потребує підвищених ресурсів з самого початку, головним чином пов'язаних із покупкою сільськогосподарських ресурсів та з операційними витратами (орендна плата, співробітники тощо), які на даний момент покриваються на три чверті зовнішнім фінансуванням.

¹За умови схвалення загальними об'єднаними зборами акціонерів. Загальна сума у 20 мільйонів євро мається на увазі без урахування виконання BSA і буде емітована на максимальний строк 36 місяців





Із покращеною фінансовою ситуацією Група матиме необхідний простір для маневру, щоб домовлятися на кращих умовах щодо ціни із постачальниками, сплачуючи раніше в сезон робіт за виробничі ресурси, і зокрема, за насіння та добрива. До того ж, Група зможе суттєво зменшити під час повного впровадження програми фінансування суму її банківських сезонних позик.

Таким чином, AgroGeneration вважає, що буде спроможна завдяки залученню максимального обсягу позики у 20 мільйонів євро зекономити на виробничих затратах приблизно 2,5 мільйонів євро на рік, що відобразиться на фінансових результатах групи вже наступного року. Паралельно, фінансові платежі, пов'язані з банками, будуть поступово зменшуватись протягом цієї програми, щоб досягти наприкінці періоду економії приблизно 2 мільйонів євро на рік.

Ця емісія облігацій ORNANE повністю вписується у посилення та забезпечення фінансової структури Групи, а також суттєве зменшення зовнішнього фінансування.

Загальне описання програми на максимальну номінальну суму 20 мільйонів євро у випадку випуску загальної кількості 29 траншів (окрім виконання варрантів на підписку BSA) шляхом облігацій ORNANE

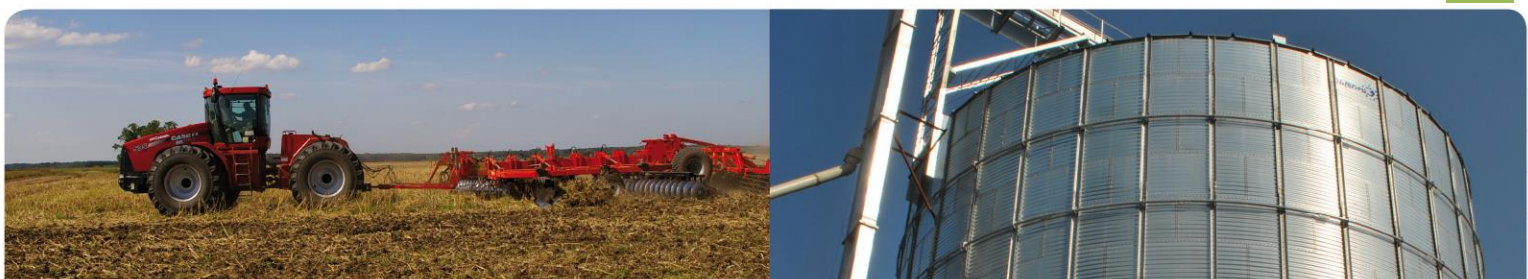
За умови схвалення акціонерами на загальних річних зборах 26 червня 2018р. передбачається, що AgroGeneration не пізніше 3 липня 2018р. емітує 300 (триста) сертифікатів на випуск ("**Сертифікати на випуск**") на користь Інвестора, кожен з яких надає доступ до облігації ORNANE із строком обігу максимум 1 рік, які представляють собою загальну номінальну вартість облігаційної позики 3,000,000 євро, розділену на 3 транші, кожен - максимум на 1 мільйон євро ("**Початкові Транші**"). До кожної облігації ORNANE додаються варранти на підписку BSA, емітовані на користь Інвестора. Проміжок між цими трьома Початковими Траншами складатиме 20 днів торгів на біржі.

Після цих трьох Початкових Траншів передбачено, що програма буде автоматично призупинена для того, щоб AgroGeneration змогла оцінити наслідки випуску цих Початкових Траншів та поновити програму, за умови прийняття позитивного рішення Радою Директорів.

По закінченню періоду у 20 днів торгів на біржі після зазначеного призупинення, AgroGeneration зможе поновити програму таким чином, щоб ці Початкові Транші входили в рамки більш глобального фінансування на загальну номінальну суму максимум 20 мільйонів євро (за виключенням виконання варрантів на підписку BSA) на 30 місяців (окрім можливого подовження строку максимум на 6 місяців у випадку ще одного призупинення програми).

Таким чином, у випадку необхідності AgroGeneration емітує 1.700 додаткових Сертифікатів на випуск, що надають доступ до: (i) 100 облігацій ORNANE щодо першого додаткового траншу на номінальну суму 1.000.000 євро, далі (ii) до 64 облігацій ORNANE для 25 наступних траншів 640.000 євро (разом 26 траншів, «**Додаткові Транші**»). До кожної облігації ORNANE буде так само додаватись варрант на підписку BSA, емітований на користь Інвестора. Між кожним Додатковим Траншем буде також період у 20 днів торгів на біржі.

Інвестор матиме можливість у будь-який момент вимагати випуск Додаткового Траншу.





Таким чином, загалом, буде випущено максимум 2000 облігацій ORNANE номінальною вартістю 10 000 євро кожна із варрантами на підписку BSA, що додаються.

Таким чином, операція могла б виражатися у максимальному внеску власними засобами на суму 25.750.000 євро:

- 20,000,000 євро, що відповідає підписці на загальну кількість облігацій ORNANE, емітованих за номінальною вартістю
- 5,750,000 євро, що відповідає виконанню загальної кількості варрантів на підписку BSA.

Характеристики та умови транзакції представлені більш детально у додатку наприкінці документу.

Комісія щодо зобов'язань

В якості оплати за зобов'язання Інвестора підписатися на три Початкові Транші AgroGeneration виплатить Інвестору комісію з зобов'язань у сумі, що дорівнює 5% від кожного Початкового Траншу у облігаціях ORNANE, на які підписався Інвестор.

Календар

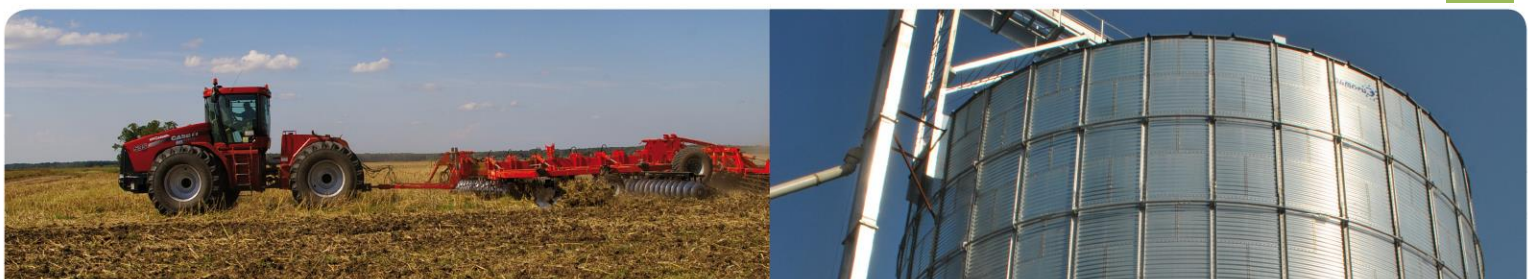
- | | |
|-------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 26 червня 2018р. | Загальні об'єднані збори голосують за резолюцію, що дозволяє резервний випуск Сертифікатів на випуск на користь Інвестора |
| 3 липня, 2018р. | Рада Директорів AgroGeneration вирішує щодо емісії 300 Сертифікатів на випуск на користь Інвестора і залучення першого Початкового Траншу на суму 1 мільйон євро |
| 31 липня 2018р. | Випуск другого Початкового Траншу у розмірі 1 мільйон євро |
| 28 серпня 2018р. | Випуск Третього Початкового Траншу у розмірі 1 мільйон євро |

Про AGROGENERATION

Компанія AGROGENERATION була заснована у 2007 році, і є світовим виробником зернових та олійних культур. Після злиття з компанією «Хармелія» новостворена Група увійшла у п'ятірку провідних виробників зернових та олійних культур в Україні, а її земельний банк склав близько 110,000 га орних земель. Завдяки оренді високоякісних сільськогосподарських земель з високим потенціалом Група прагне успішно вирішити харчові проблеми майбутнього з огляду на прогнозований подвійний зріст глобального споживання до 2050 року.

Про Європейський сек'юритизаційний фонд можливостей швидкого зросту

Європейський сек'юритизаційний фонд можливостей швидкого зросту є люксембурзьким механізмом інституційного інвестування, діяльність якого зосереджена на фінансуванні інноваційних компаній, розташованих у Європі, які він вважає надзвичайно недооціненими. Європейський сек'юритизаційний фонд можливостей швидкого зросту фінансується акціонерами Blue Ocean, а Blue Ocean Advisors Inc. надає ексклюзивні консультації. Ціллю фонду є інвестування у високо інноваційні європейські компанії, надаючи підтримку щодо зростання їхнього капіталу, пропонуючи їм надійну європейську альтернативу фінансування.





AgroGeneration

+33 1 56 43 68 60

investors@AgroGeneration.com

www.AgroGeneration.com

Actus Finance

Guillaume Le Floch, відділ зв'язків з інвесторами

+33 1 53 67 36 70

Anne-Pauline Petureau, відділ зв'язків з інвесторами

+33 1 53 67 36 72

Alexandra Prisa, відділ зв'язків зі ЗМІ

+33 1 53 67 36 90

Всю інформацію щодо AgroGeneration можна знайти на веб-сайті: www.AgroGeneration.com
Отримуйте фінансову інформацію про AgroGeneration на свою електронну адресу безкоштовно, для цього зареєструйтесь на: www.actusnews.com





Додаток – Характеристика та умови операції

Юридична сторона операції

Випуск 2000 Сертифікатів на випуск із паритетом 1 до 1, кожен з яких надає доступ до 1 облігації ORNANE разом з BSA, що додаються, залежить від позитивного голосування акціонерами AgroGeneration стосовно пропозиції компетентної делегації, призначеної приймати рішення щодо зазначених випусків на користь Інвестора на загальних об'єднаних зборах, що відбудуться 26 червня 2018р.

Треба зазначити, що ця операція не потребуватиме підготовки проспекту для отримання дозволу Управління з фінансових ринків Франції (AMF).

Основні характеристики Сертифікатів на випуск

Сертифікати на випуск надаватимуться Інвестору безкоштовно.

Сертифікати на випуск із строком дії 30 місяців (який може бути подовжено на 6 місяців у випадку призупинення програми) від емісії першого Початкового Траншу (тобто від 3 липня 2018р.), зобов'язатимуть їхнього держателя підписатися на один транш у розмірі 100 облігацій ORNANE, що виконуються щодо перших 4 траншів, далі 64 облігацій ORNANE щодо наступних траншів.

Таким чином, виконання Сертифікатів на випуск дозволить випуск облігацій ORNANE декількома траншами номінальною вартістю максимум 1,000,000 євро кожний (для перших 4 траншів), потім – із максимальною номінальною вартістю 640,000 євро кожний (для 25 наступних траншів).

Сертифікати на випуск не можуть бути відступлені їхнім держателем без попередньої згоди AgroGeneration, не можуть бути включені в лістинг на біржі Euronext Growth Paris, і отже, не можуть котируватися .

Сертифікати на випуск будуть виконуватися автоматично за умови задоволення певних умов, детально зазначених нижче, з інтервалом у 20 днів торгів на біржі, окрім випадку, коли Інвестор погоджується на виконання Сертифікатів на випуск після закінчення цього строку на прохання AgroGeneration заздалегідь .

Однак, треба зазначити, що AgroGeneration залишає за собою право призупинити, а потім знову активувати автоматичне виділення траншів на свій розсуд.

Так само і Інвестор матиме можливість попросити емітувати Додатковий Транш у будь-який момент після схвального рішення Ради Директорів щодо продовження програми.

Основні характеристики облігацій ORNANE

Номінальна вартість кожної облігації ORNANE складатиме 10,000 євро кожна, і підписка на них буде складати 100% номінальної вартості. По них не нараховуються відсотки, їхній строк погашення - 1 рік від дати їх емісії.





Інвестор у будь-який момент може вимагати погашення акціями облигацій ORNANE. Вони повинні обов'язково бути погашені акціями не пізніше (i) закінчення кожного семестру, у розмірі 80% облигацій ORNANE в обігу, та (ii) у будь-якому випадку, в дату погашення.

Кожна облигація ORNANE надаватиме право її держателю отримати на розсуд AgroGeneration:

- розподіл нових акцій та/або існуючих акцій та/або
- розподіл готівкової суми, що дорівнює всій сумі або її частині, вказаній у повідомленні про погашення.

Якщо AgroGeneration приймає рішення розподілити нові та/або існуючі акції, паритет погашення в акціях визначатиметься за наступною формулою: $N = V_n / P$, де

- "N" кількість акцій внаслідок погашення держателю облигації ORNANE,
- " V_n " - це номінальна вартість облигації ORNANE, тобто 10,000 євро,
- "P"-це ціна погашення облигації ORNANE, тобто 95% від найнижчого щоденного середньозваженого за об'ємом курсу акції AgroGeneration за період у 7 послідовних днів торгів на біржі, що безпосередньо передують даті надсилання вимоги про погашення.

До того ж, кожна облигація ORNANE відповідатиме у випадку погашення максимальній кількості 33,333 акцій, якщо Сторони не вирішили інакше.

У випадку, якщо AgroGeneration вирішить погашати ORNANE у грошовій формі, співвідношення виплати буде визначатися відповідно до наступної формули: $V = (V_n / P) \times C$, де:

- "C" - це щоденний середньозважений за об'ємом курс акції AgroGeneration на дату надсилання Інвестором вимоги про погашення.

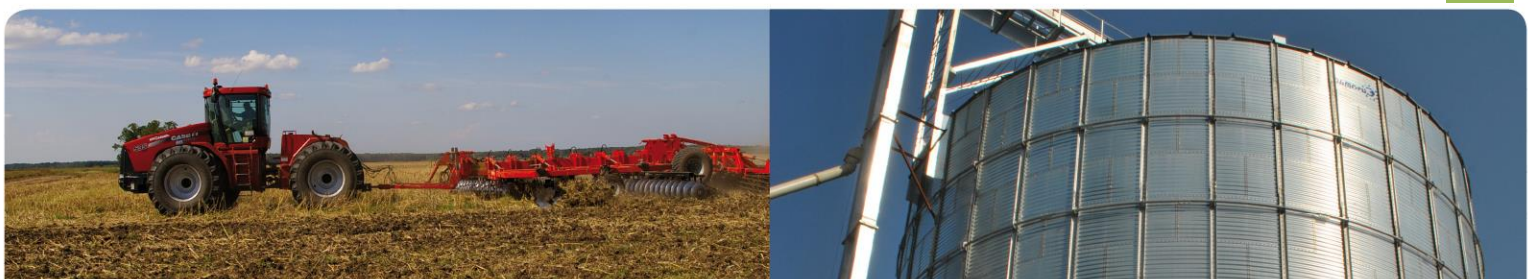
У будь-який момент AgroGeneration може також вимагати погашення всіх облигацій ORNANE в обігу або їх частини за умови внесення суми рівної загальній номінальній вартості облигацій ORNANE в обігу, плюс 20% премії.

У випадку настання одного з випадків порушення зобов'язань, передбачених у контракті емісії, Інвестор може вимагати в AgroGeneration виплату у грошовій формі по облигаціях ORNANE в обігу за номіналом. До випадків порушення умов контракту входять, зокрема, припинення котирування акції AgroGeneration, встановлення контролю над AgroGeneration та настання значних несприятливих змін.

Облигації ORNANE, які не можуть бути відступлені окрім як за наявності попередньої згоди AgroGeneration (за винятком передачі афілійованій структурі Інвестора), не можуть бути включені в лістинг на біржі Euronext Growth Paris і, відповідно, не можуть котируватися на біржі.

Основні характеристики Варрантів на підписку (BSA)

Варранти на підписку BSA будуть додаватися до кожної з облигацій ORNANE, емітованих на виконання 2,000 Сертифікатів на випуск.





Кількість варрантів на підписку BSA, що додаються до облігацій ORNANE, емітованих в рамках одного траншу, буде розрахована таким чином, щоб у випадку виконання загальної кількості варрантів BSA, збільшення капіталу внаслідок виконання зазначених варрантів BSA складатиме 50% від номінальної вартості відповідного траншу облігацій ORNANE. З дати випуску Додаткових траншів та, якщо сторони не вирішили інакше, цей процент буде зменшено до 25 % від номінальної вартості облігацій ORNANE.

Варранти BSA будуть емітовані у формі іменних цінних паперів і будуть негайно відкріплені від облігацій ORNANE. Вони можуть бути виконані протягом 3 років з дати їх випуску. («Період виконання»).

Кожний варрант BSA надаватиме його держателю право протягом Періоду виконання підписатися на нову акцію AgroGeneration (за умови коригувань).

Ціна виконання варрантів BSA складатиме 130% від найнижчого щоденного середньозваженого на об'єм курсу акції AgroGeneration протягом 10 днів торгів на біржі, що безпосередньо передують даті емісії траншу.

Варранти BSA, які не можуть бути відступлені, окрім як за наявності попередньої згоди AgroGeneration (за винятком передачі афілійованій структурі/структурам Інвестора), не можуть бути включені в лістинг на біржі Euronext Growth Paris i, відповідно, не можуть котируватися на біржі.

Залежно від прийнятого припущення стосовно волатильності акції та на основі курсу закриття акції AgroGeneration 5 червня 2018р. (тобто 0.39 євро) теоретична вартість одного варранту BSA дорівнює 0.07 євро.

Нові акції у зв'язку з погашенням облігацій ORNANE або виконанням варрантів BSA

Нові акції, емітовані на погашення облігацій ORNANE, або на виконання варрантів BSA, надаватимуть право на отримання дивідендів. Вони надаватимуть такі ж самі права, як ті, що додаються до звичайних існуючих акцій AgroGeneration та будуть включені в лістинг на біржі Euronext Growth Paris на тому ж рівні лістингу (FR0010641449).

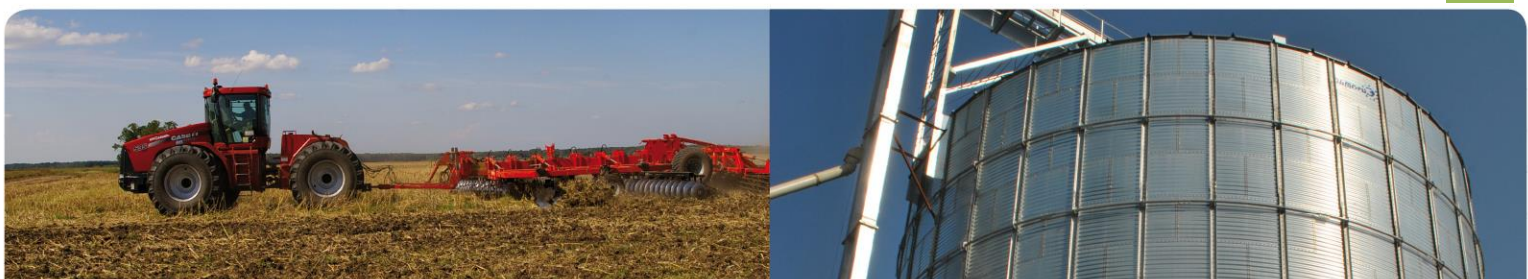
На своєму веб-сайті (www.agrogeneration.com) Компанія буде розміщати та оновлювати інформацію щодо Сертифікатів на випуск, облігацій ORNANE, варрантів BSA та кількості акцій в обігу.

Теоретичний вплив (розводнення)

Для інформації: вплив емісії облігацій ORNANE та варрантів BSA буде наступним:

- Вплив емісії на долю власних капіталів акціонерів на акцію (на основі власних капіталів та кількості акцій, що складають статутний капітал станом на 6 червня 2018р., а саме 101,286,604 акцій):

	Доля власних капіталів на акцію (в євро) ¹	
	«Розводнена»	«Нерозводнена» ²
До випуску нових акцій у зв'язку з (i) погашенням облігацій ORNANE та (ii) виконанням варрантів BSA	0.5541	0.2540





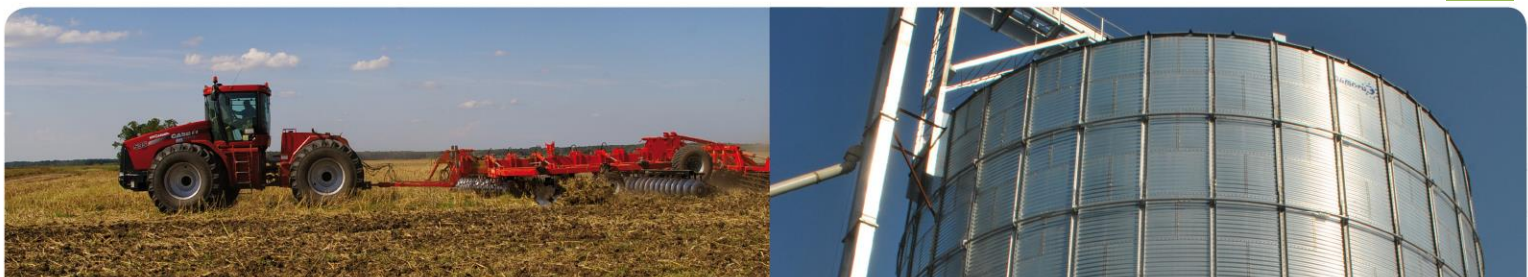
Після випуску 2,782,935 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням лише 100 облігацій ORNANE першого траншу	0.5489	0.2553
Після випуску 992,038 додаткових нових звичайних акцій у зв'язку з виконанням варрантів BSA, що додаються до 100 облігацій ORNANE першого траншу	0.5484	0.2564
Після випуску 5,565,870 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням 200 облігацій ORNANE внаслідок виконання сертифікатів на випуск 2 наступних траншів (загальна кількість Початкових траншів)	0.5389	0.2589
Після випуску 1,984,076 додаткових нових звичайних акцій у зв'язку з виконанням варрантів BSA, що додаються до 200 облігацій ORNANE внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 2 наступних траншів (загальна кількість Початкових траншів)	0.5383	0.2610
Після випуску 45,057,044 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням облігацій ORNANE, що залишились, внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 26 останніх траншів	0.4891	0.2780
Після випуску 8,432,322 додаткових нових звичайних акцій у зв'язку з виконанням варрантів BSA, що додаються до всіх облігацій ORNANE, що залишаються, внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 26 останніх траншів	0.4898	0.2847

Примітка 1: Теоретичні розрахунки на основі середньозваженого курсу, прийнятого для розрахунку «розводнення» тобто найнижчого середньозваженого на об'єм курсу на 7 та 10 останніх сесіях торгів на біржі, що передують 6 червня 2018р., а саме 0.3972 євро та 0.3877 євро відповідно. Таке «розводнення» не передбачає ані кінцевої остаточної кількості акцій до випуску, ні ціну їхньої емісії, яка буде зафіксована в залежності від курсу на біржі згідно умов, зазначених вище.

Примітка 2: Після виконання всіх складних цінних паперів, теоретичні розрахунки «розводненої» бази, зроблені на основі погашення загальної кількості облігацій OSRANE за конвертаційним курсом, що застосовується на 30 вересня 2018р., а саме 196 акцій на облігацію OSRANE.

- Вплив емісії на долю акціонера, що на даний момент тримає 1% статутного капіталу AgroGeneration (на основі кількості акцій, що складають статутний капітал AgroGeneration станом на 6 червня 2018р., а саме 101,286,604 акцій):

	Доля акціонера (%) ¹	
	«Розводнена» основа	«Нерозводнена» основа ²
До випуску нових акцій у зв'язку з (i) погашенням облігацій ORNANE та (ii) виконанням варрантів BSA	1.0000%	0.4584%
Після емісії 2,782,935 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням лише 100 облігацій ORNANE першого траншу	0.9733%	0.4527%
Після випуску 992,038 додаткових нових звичайних акцій на виконання варрантів BSA, що додаються до 100 облігацій ORNANE першого траншу	0.9641%	0.4507%
Після випуску 5,565,870 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням 200 облігацій ORNANE внаслідок виконання сертифікатів на випуск 2 наступних траншів (загальна кількість Початкових траншів)	0.9156%	0.4398%
Після випуску 1,984,076 додаткових нових звичайних акцій у зв'язку з виконанням варрантів BSA, що додаються до 200	0.8994%	0.4361%





облігацій ORNANE внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 2 наступних траншів (загальна кількість Початкових траншів)		
Після випуску 45,057,044 нових звичайних акцій компанії у зв'язку з погашенням облігацій ORNANE, що залишились, внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 26 останніх траншів	0.6424%	0.3652%
Після випуску 8,432,322 додаткових нових звичайних акцій у зв'язку з виконанням варрантів BSA, що додаються до всіх облігацій ORNANE, що залишаються, внаслідок виконання Сертифікатів на випуск 26 останніх траншів	0.6098%	0.3544%

Примітка 1: Теоретичні розрахунки на основі середньозваженого курсу, прийнятого для розрахунку «розводнення» тобто найнижчого середньозваженого на об'єм курсу 7 та 10 останніх сесій торгів на біржі, що передують 6 червня 2018р., а саме 0.3972 євро та 0.3877 євро відповідно. Таке «розводнення» не передбачає ані остаточної кількості акцій до випуску, ні ціну їхньої емісії, яка буде зафіксована в залежності від курсу на біржі, згідно умов, зазначених вище.

Примітка 2: Після виконання всіх складних цінних паперів, теоретичні розрахунки «розводненої» бази, зроблені на основі погашення загальної кількості облігацій OSRANE за конвертаційним курсом, що застосовується на 30 вересня 2018р., а саме 196 акцій на облігацію OSRANE

Основні умови підписки на облігації ORNANE Інвестором

Кожний транш буде емітований за умови виконання наступних умов:

- Не відбулося змін у контролі над AgroGeneration;
- На день заявки про випуск не існує жодного випадку порушення умов контракту;
- Акції AgroGeneration's продовжують котируватися, та котирування акцій AgroGeneration не було призупинено (та не існує виявленого ризику такого призупинення);
- AgroGeneration має достатню кількість дозволених та наявних акцій для погашення облігацій ORNANE акціями, що мають бути випущені в рамках емісії (та у випадку необхідності, облігацій ORNANE все ще у обігу);
- Біржовий курс акцій AgroGeneration складає не менше ніж 0.33 євро, якщо немає іншої домовленості між сторонами.

Інші зобов'язання Інвестора

До найбільш пізньої поміж двох цих дат (i) закінчення періоду зобов'язання строком 36 місяців та (ii) виконання та/або погашення всіх облігацій ORNANE або варрантів BSA, Інвестор (або його афілійовані організації) зобов'язується не тримати ніколи більше ніж 4.99% від кількості акцій, що складають акціонерний капітал AgroGeneration (окрім випадку, коли AgroGeneration надала згоду).

