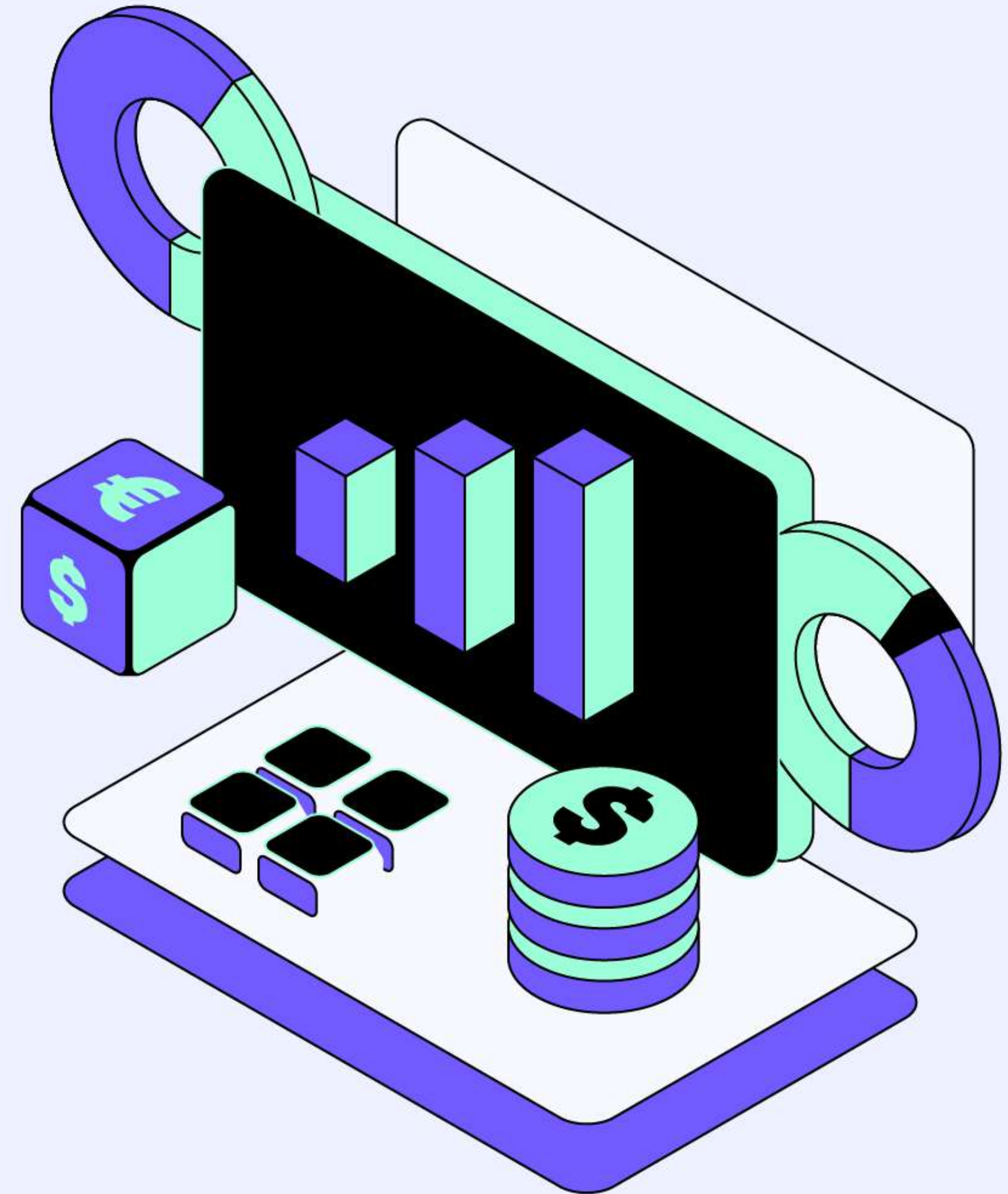


**BRIGHTONE**  
CAPITAL

# BrightOne Capital

Інвестиційно-банківська компанія з  
фокусом на країни Центральної та  
Східної Європи



# Про нас

## Наш фокус

Привабливість інвестицій в пізні стадії розвитку та зростання в ЄС / Великобританії / США.

## З 2012

Унікальна експертиза у прямих інвестиціях, IPO та злиттях та поглинаннях в Україні та ЄС.

## Основні експертні галузі

Логістика / Ланцюг постачання, Електронна комерція, Аутсорсинг IT / Інфраструктура, Швидкозаморожені продукти широкого вживання, ПЗ як сервіс, Виробництво.

**10** Успішні виходи з інвестицій у портфелі.

**20+** Успішні інвестиції

Glovo?

wefox

ДОБРОБУТ  
здоров'я країни

bolttech

## Доступ по всьому світу

- ▶ Передові інвестори у приватний еквіт та стартапи
- ▶ Сімейні офіси та UHNWIs
- ▶ Стратегічні інвестори

**25+** Інвестиції в IPO глобальних технологічних компаній

**200-250\$**

Мільйони інвестованого капіталу в IPO

**30+** Успішні злиття та поглинання / лівередж-байаут (LBO)

**1 млрд+**



В обсязі транзакцій

# Наші спільні інвестиції з топовими фондами світу

Ми високо цінуємо наявні відносини з провідними інвестиційними фондами світу, які ми побудували внаслідок співінвестування в компанії та спільної роботи в їхніх наглядових радах в різних регіонах (США, ЄС, Азія)

Такий досвід співінвестування дає низку конкурентних переваг:

- Розуміння композиції фінансової індустрії та здатність ідентифікувати потрібного інвестора відповідно до потреб компанії-клієнта
- Отримання цінної інформації про основні тренди та настрої в індустрії
- Швидкий доступ до інвестиційних фондів для наших компаній-клієнтів

Угода	Співінвестори	XX	– активи під управлінням	Realized Profit		Зростання оцінки			
				Вартість компанії під час Інвестиції	Виходу/поточна оцінка				
		\$2.3 млрд		\$1.4 млрд		\$0.9 млрд	€0.2млрд Лип, 2018	€2.3млрд Січ, 2022	11.8x
		\$19.8 млрд		\$18.3 млрд		\$12.4 млрд	€1.3млрд Лют, 2017	€8.8млрд Бер, 2021	5.8x
		\$2.3 млрд		\$2.0 млрд			€0.1млн Трав, 2018	€0.2млн Бер, 2022	1.4x
		\$1.8 млрд		\$1.3 млрд			€0.2млрд Чер, 2019	€0.8млрд Січ, 2022	3.0x
		\$36.1 млрд		\$0.7 млрд			€0.25млрд Січ, 2017	€4.5млрд Лип, 2022	17.0x
		\$5.0 млрд		\$1.1 млрд		\$0.5 млрд	€0.04млрд Лист, 2016	€0.90млрд Лип, 2021	24.7x
		\$3.4 млрд		\$1.9 млрд		\$1.1 млрд	€0.35млрд Трав, 2020	€1.00млрд Лист, 2020	1.9x

# Огляд ринку видобутку та переробки будівельних корисних копалин

Глобальний ринок видобутку значно зріс у 2023 році та прогнозується подальше збільшення в 2024 році зі швидкістю зростання до 10% CAGR.

## Ключові показники ринку

**\$ 2 139 млрд**

Обсяг ринку видобутку в 2023 році

**\$ 2 278 млрд**

Очікуваний обсяг ринку видобутку в 2024 році

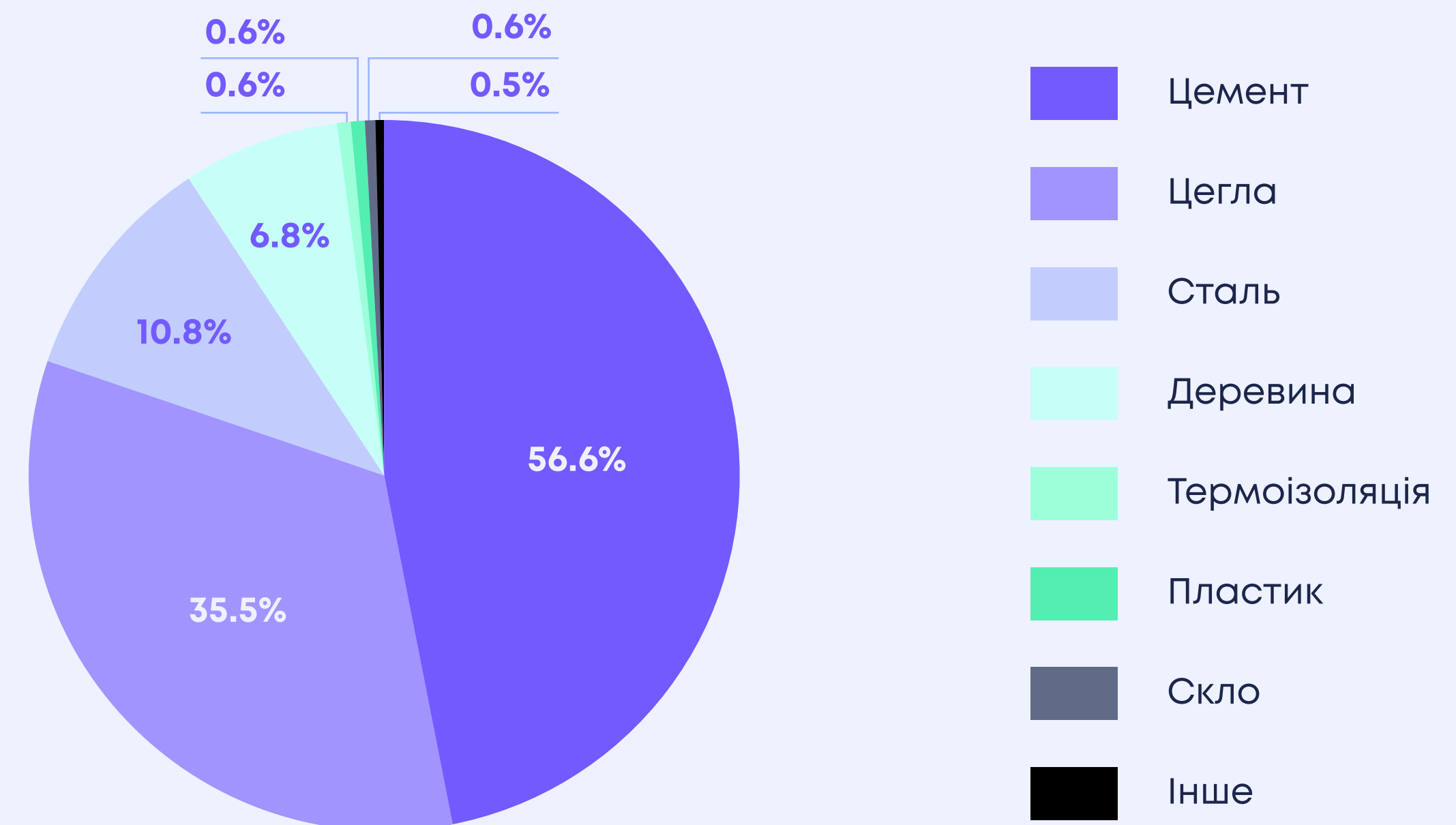
**7-10%**

CAGR 2023-2030

\*пісок, гравій, подрібнений камінь

All Rights Reserved ©

## Матеріали для будівництва: обсяг за видами продукції (за винятком агрегатів\*)

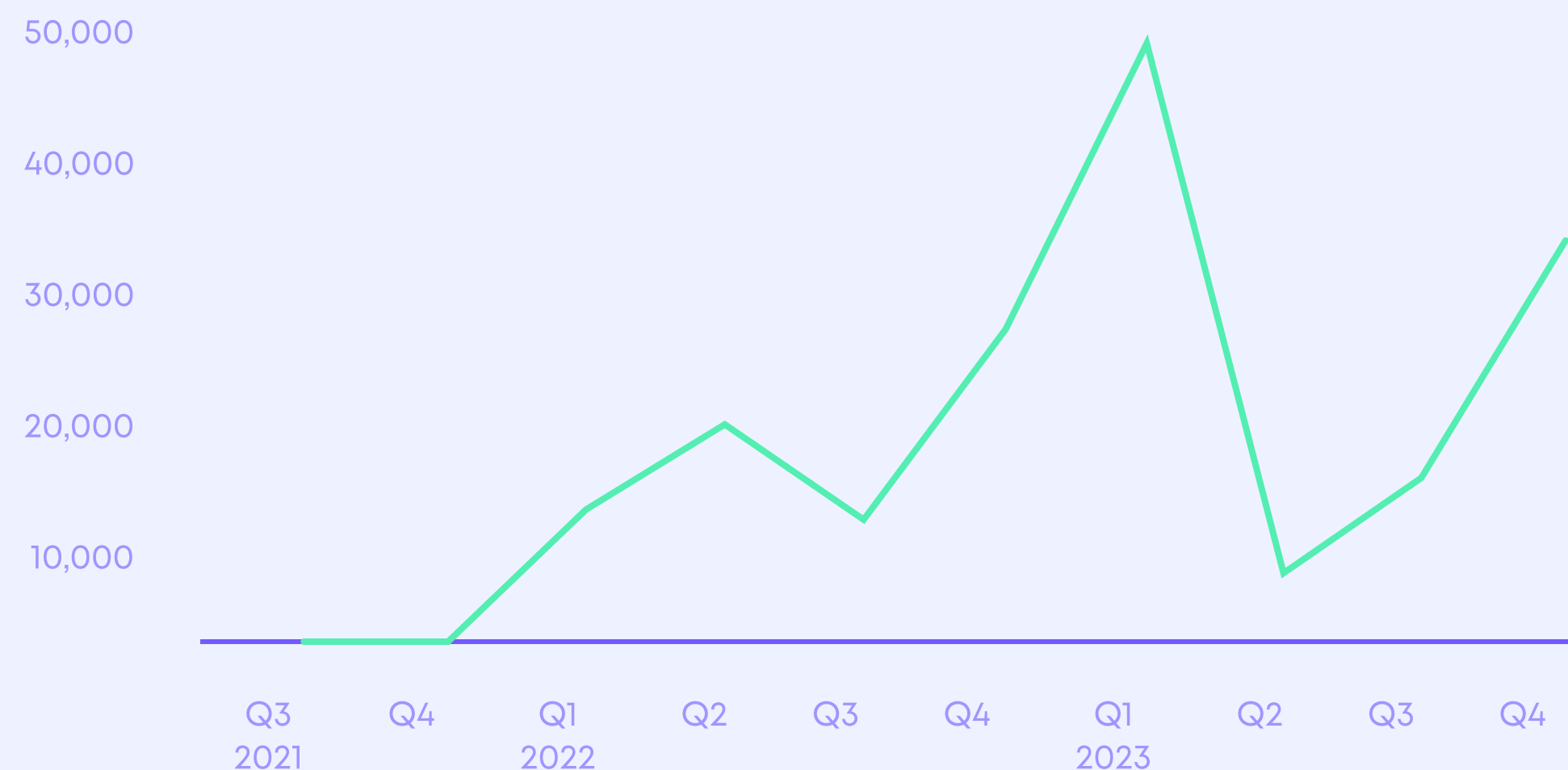


# Ринок M&A у видобувній промисловості

На ринку M&A спостерігається відчутне оживлення та підвищення кількості угод. Тенденція зростання свідчить про активність компаній у цьому напрямку та їх бажання здійснювати стратегічні синергії, які сприяють розвитку та консолідації ринку.

## M&A в глобальній гірничій промисловості (за обсягом угод) — Q3 2021 – Q4 2023

Value in \$m



Deal value

\*пісок, гравій, подрібнений камінь

All Rights Reserved ©

## Топ-5 угод M&A за обсягом у видобувній промисловості з 2022 року

Компанія ціль	Компанія покупець	Сума	Дата
OZ Minerals 	BHP Lonsdale Investments 	6 422M\$	Грудень 2022
Newcrest Mining 	Newmont 	19 120M\$	Лютий 2023
Cannington Project 	Coolabah Metals 	19 995M\$	Березень 2023
Elk Valley Resources 	Glencore 	6 930M\$	Листопад 2023
United States Steel 	Nippon Steel 	14 900M\$	Грудень 2023

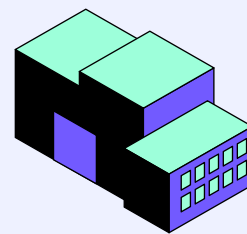
# Сума збитків інфраструктури України через війну сягнула вже \$155 млрд.

Прямі збитки, завдані українській інфраструктурі через війну станом на січень 2024, збільшилися до \$155 мільярдів найбільш постраждалим є житловий фонд країни.

## Інфраструктури України втрати інфра

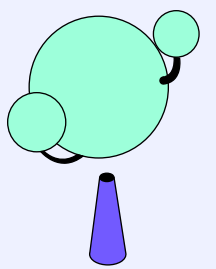
**\$ 58.9 млрд**

Житлові будівлі



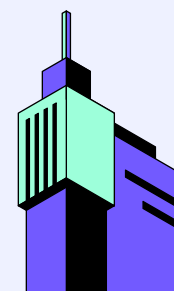
**\$ 36.8 млрд**

Інфраструктура



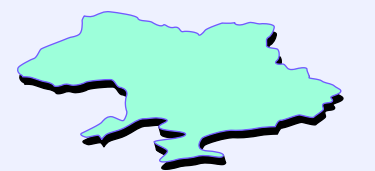
**\$ 13.1 млрд**

Активи підприємств, промисловість



**\$ 9.1 млрд**

Енергетика



\*пісок, гравій, подрібнений камінь

All Rights Reserved ©

BrightOne Capital | p. 06

# Успішний кейс розвитку mining компаній через залучення PE фондів, M&A та IPO

Інвестиції професійних PE фондів та подальше залучення боргового фінансування дало можливість Dundee Precious Metals значно розширити географію бізнесу та збільшити оцінку компаній для IPO та M&A. PE фонди також можуть забезпечити зв'язки в галузі та капітал для дослідження, розробки, геологічних досліджень та оцінок ресурсів.



**Dundee Precious Metals** — Канадська гірничодобувна компанія, активи якої розташовані в Болгарії, Намібії, Вірменії та Сербії.

## Ключові події компанії Dundee Precious Metals (DPM)



Показники: млрд \$	2005	2010	2020	2021	2022	CAGR 2005-2022
Виручка	0.05	0.20	0.60	0.64	0.56	15%
EBITDA	0.02	0.02	0.33	0.34	0.25	17%
Чистий прибуток	0.02	0.02	0.20	0.21	0.04	4%
Всього активи	0.3	0.8	1.0	1.2	1.2	8%
Enterprise value	0.4	1.1	1.2	0.9	1.1	5%
EV/Revenue	-	-	2.0	1.3	1.8	-
EV/EBITDA	-	-	3.6	2.5	3.9	-





















# Бенчмаркінг для mining індустрії

Останніми роками ключовими факторами M&A були глобальний перехід до екологічної енергетики, консолідація гравців та зростання попиту на рідкоземельні елементи від виробників акумуляторів та батарей. Глобальні гірничі компанії фокусуються на міді, нікелі, літій, графіті та інших рідкоземельних металах, щоб посилити стратегічні позиції і довгострокове зростання.

## Аналіз глобальних диверсифікованих добувних компаній медіанне значення в 2022 році

EBITDA маржа	<b>45%</b>	Виручка на одного працівника	<b>\$0.8млн</b>
EV/Виручка	<b>1.8x</b>	EV/EBITDA	<b>4.0x</b>
Capex/Виручка	<b>12%</b>	Рентабельність чистого прибутку	<b>24%</b>
Рентабельність капіталу	<b>25%</b>	Capex/Активи	<b>7%</b>

## Відомі PE фонди, які присутні в mining індустрії

Фонд	Рік/країна заснування	Активи під управлінням	Основний фокус інвестування	Інвестиції в mining
	2004, США	\$26 млрд	Будівельні технології та ресурси (титан, мідь та ін. рідкоземельні ел.)	  
	1998, США	\$1.8 млрд	Цинк, нікель, золото, мідь, уран	  
	2011, Гонконг	>\$1 млрд	Мідь, срібло, цинк, вугілля, золото	  
	2011, Британія	>\$2 млрд	Цинк, золото, мідь, графіт, поташ, нікель, кобальт	  
	2017, Кайманові острови	\$2.7 млрд	Уран, графіт, срібло, цинк, золото	  



# Залучення фінансування від МФО для mining індустрії

Залучення фінансування від МФО для гірничої індустрії є ключовим інструментом, оскільки воно надає доступ до значних фінансових ресурсів, консультаційної підтримки та сприяє сталому розвитку.

## МФО котрі надають фінансування mining промисловості



## Кейси надання фінансування від EBRD

Компанія	HQ	Опис	Сума	Рік надання фінансування
	Велика Британія	Компанія, що розвиває літєвий проект у Чехії.	6M€	2023
	Канада	Виробник золота з активами у Туреччині, Канаді, Греції та Румунії.	145M€	2023
	Велика Британія	Компанія займається мінеральними дослідженнями у Європі.	25M€	2020
	Канада	Має активи у видобутку дорогоцінних металів у Болгарії.	40M€	2017
	США	Компанія, що фокусується на розвитку золотодобувних проектів у країнах Східної Європи.	8M€	2016
	Північна Македонія	Компанія, що зосереджена на розвитку мідно-золотого проекту в Македонії.	5M€	2016

**BRIGHTONE**  
CAPITAL

Join forces  
with us to **supercharge**  
your capital growth

