

News Release

Cairo, Egypt: 27 February 2014

Citadel Capital Swings to EGP 10.5 mn Standalone Net Profit on Full-Year Basis on Revenues of EGP 126.6 mn, On Track to Close Capital Increase by End of March 2014

Firm swings to net profit in FY13 against a net loss of EGP 66.4 million the previous year; revenues rise 1.9% year-on-year to EGP 126.6 million; Board of Directors calls for shareholder meeting to approve mechanism of capitalizing liabilities from c. EGP 3.5 bn in asset purchases, thus putting capital increase on track to close by 31 March 2014

Citadel Capital (CCAP.CA on the Egyptian Exchange), the leading investment company in Africa and the Middle East, announced today its standalone financial results for the fourth quarter and full-year 2013, reporting a net profit of EGP 10.5 million on revenues of EGP 126.6 million for FY13.

By comparison, the firm reported a net loss of EGP 66.4 million in FY12; the fourth quarter of the year just-ended marks the fourth consecutive quarter of profitability for the firm, driven by steady advisory fees, net financing gains and proceeds from dividends.

“Prudent management mitigated risk across the board in 2013 — at Citadel Capital as a standalone entity and across our portfolio of core and non-core investments,” said Citadel Capital Chairman and Founder Ahmed Heikal. “The result has been improving financial performance, particular at the Citadel Capital standalone level and the level of our operational core platforms. We look forward to the successful conclusion of the capital increase in late March, which will propel us well down the road in our transformation into an investment company.”

The release of the standalone figure comes as the firm prepares for the second and final round of subscriptions to the capital increase. Citadel Capital disclosed earlier this month that it had completed its planned purchases of additional stakes in platform companies totaling approximately EGP 3.5 billion as part of its ongoing transformation into an investment company that will hold majority stakes in its subsidiaries in five core industries: energy, transportation, agrifoods, mining and cement.

Citadel Capital will continue to report its Consolidated financial results as it continues its transformation into an investment company that should be judged by the consolidated performance of its investments. While it typically discloses both Standalone and Consolidated Financials in the same Business Review, the firm is reporting Standalone Financials only at this time to satisfy a regulatory requirement for the finalization of the ongoing EGP 3.64 billion capital increase.

Quarter-on-quarter, revenues rose 59.8% on stable advisory fees and EGP 31.2 million in dividend proceeds from a fully-owned Citadel Capital subsidiary. On a full-year basis, revenues rose 1.9% y-o-y to EGP 126.6 million, despite the impact of non-recurring advisory fees generated in 1H12 on additional fees related to Orient.

Notably, successful cost control efforts saw OPEX drop 14.6% in FY13 to EGP 137.8 million, from EGP 161.4 million in FY12.

Relevant to the ongoing capital increase process, Citadel Capital had completed investment purchases of approx. EGP 2.2 billion by the end of 2013, a figure that has since risen to c. EGP 3.5 billion.

The asset purchases disclosed cover the platform companies and subsidiaries outlined in Citadel Capital's Form 16 submission on use of proceeds from the capital increase, as approved by Egyptian Financial Services Authority (EFSA).

In December 2013, Citadel Capital invited shareholders to subscribe to an EGP 3,641,875,000 capital increase at par (EGP 5 per share). The capital increase would see Citadel Capital's total issued capital rise to EGP 8,000,000,000 from EGP 4,358,125,000 through the issuance of 728,375,000 new shares.

At a meeting held on 13 February 2014, Citadel Capital's Board of Directors accepted a report by its independent auditor (KPMG) certifying EGP 3.7 billion in liabilities to co-investors and shareholders arising mainly from these securities purchases. Citadel Capital will capitalize an amount equivalent to the total value of the ongoing capital increase (EGP 3.64 billion), with the balance of the liabilities remaining due. The capitalization is expected to take place during the second subscription round for the capital increase — anticipated to be completed by the end of 31 March 2014 — thereby resulting in full subscription to the share issuance.

Finally, Citadel Capital's Board of Directors resolved today to call for a general meeting of shareholders to approve the mechanism by which liabilities resulting from the firm's c. EGP 3.5 billion in investment purchases will be capitalized as part of the ongoing capital increase. The meeting is scheduled for 17 March 2014, placing the firm on track to complete the second and final subscription stage for the capital increase by the end of March 2014.

Citadel Capital's full standalone financial statements are now available for download at ir.citadelcapital.com.

—Ends—

Citadel Capital (CCAP.CA on the Egyptian Stock Exchange) is the leading investment company in Africa and Middle East. Citadel Capital controls investments of US\$ 9.5 billion and focuses on 5 core industries: Energy, Transportation, Agrifoods, Mining, and Cement. For more information, please visit citadelcapital.com.

For more information, please contact:

Ms. Ghada Hammouda
CMO & Head of Corporate Communications
Citadel Capital (S.A.E.)
gammouda@citadelcapital.com
Tel: +20 2 2791-4439 • Fax: +20 22 791-4448
Mobile: +20 106 662-0002

Forward-Looking Statements

Statements contained in this News Release that are not historical facts are based on current expectations, estimates, projections, opinions and beliefs of the Citadel Capital. Such statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, and undue reliance should not be placed thereon. Certain information contained herein constitutes "targets" or "forward-looking statements," which can be identified by the use of



**Local Insight
Regional Footprint
World-Class Expertise**

forward-looking terminology such as “may,” “will,” “seek,” “should,” “expect,” “anticipate,” “project,” “estimate,” “intend,” “continue” or “believe” or the negatives thereof or other variations thereon or comparable terminology. Actual events or results or the actual performance of Citadel Capital may differ materially from those reflected or contemplated in such targets or forward-looking statements. The performance of Citadel Capital is subject to risks and uncertainties.

بيان إخباري

القاهرة في ٢٧ فبراير ٢٠١٤

شركة القلعة تحقق أرباحًا قدرها ١٠,٥ مليون جنيه بالنتائج المالية غير المجمعة للعام المالي ٢٠١٣ التي تضمنت إيرادات بقيمة ١٢٦,٦ مليون جنيه، وإتمام زيادة رأس المال في نهاية مارس وفقاً للجدول الزمني المستهدف

الشركة الاستثمارية الرائدة بالمنطقة تحقق أرباحًا خلال العام المالي ٢٠١٣ مقابل خسائر بقيمة ٦٦,٤ مليون جنيه العام السابق، والإيرادات ترتفع بمعدل سنوي ١,٩% لتبلغ ١٢٦,٦ مليون جنيه، ومجلس الإدارة يدعو لانعقاد الجمعية العامة من أجل النظر في الموافقة على آلية سداد المديونيات المستحقة لمساهمي الشركة مقابل زيادة حصص القلعة في الشركات التابعة بقيمة ٣,٥ مليار جنيه تقريبًا تمهيدًا لإتمام زيادة رأس المال في نهاية مارس ٢٠١٤

انعقد مجلس إدارة شركة القلعة (المقيدة في البورصة المصرية تحت كود CCAP.CA) – الشركة الاستثمارية الرائدة في أفريقيا والشرق الأوسط – حيث قام باعتماد القوائم المالية غير المجمعة للفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

بلغت إيرادات شركة القلعة ١٢٦,٦ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٣، ما نتج عنه صافي أرباح قدرها ١٠,٥ مليون جنيه خلال نفس الفترة مقابل خسائر بقيمة ٦٦,٤ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٢، علمًا بأن الفترة المالية الممتدة بين أول أكتوبر ونهاية ديسمبر ٢٠١٣ تمثل الربع الرابع على التوالي الذي تحقق الشركة أرباحًا خلاله بفضل استقرار أتعاب الاستشارات وتسجيل صافي عائدات تمويلية وتوزيعات أرباح من شركات تابعة.

وفي هذا السياق أوضح أحمد هيكل مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة القلعة، أن الإدارة ركزت على خفض المخاطر طوال العام، وهو ما انعكس على الأداء المالي للشركة بصورة منفردة وكذلك الشركات التابعة التي بدأت النشاط. وأعرب هيكل أن الشركة تتطلع إلى إتمام زيادة رأس المال في أواخر مارس وكذلك مواصلة برنامج التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة.

اعتادت شركة القلعة أن تعلن النتائج المالية المجمعة وغير المجمعة بالتوازي، غير أنها فضلت إعلان القوائم المالية غير المجمعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ من أجل تلبية بعض المتطلبات الرقابية في إطار العمل على التعجيل بإتمام المرحلة الثانية والأخيرة من زيادة رأس المال بقيمة ٣,٦٤ مليار جنيه.

وسوف تواصل شركة القلعة الإعلان عن النتائج المالية المجمعة التي تعد مؤشرًا أكثر دقة لأداء الشركة العازمة على تطبيق نموذج شركات الاستثمار القابضة، حيث أعلنت القلعة خلال شهر فبراير عن زيادة حصص ملكيتها في الشركات التابعة بقيمة ٣,٥ مليار جنيه تقريبًا في إطار برنامج التحول إلى شركة استثمارية وامتلاك حصص الأغلبية في شركاتها التابعة بخمسة قطاعات استراتيجية تشمل الطاقة والنقل والأغذية والتعدين والأسمنت.

رصدت شركة القلعة ارتفاع الإيرادات بمعدل سنوي ١,٩% خلال عام ٢٠١٣ علمًا بأن إيرادات عام ٢٠١٢ تضمنت أتعاب استشارات غير متكررة من صندوق أورينت إنفستمنت. وبلغت إيرادات الشركة ٥٢,٥ مليون جنيه خلال الربع الأخير منفردًا، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٣,٧% مقابل ٦٠,٨ مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، وارتفاع بنسبة ٥٩,٨% عن الربع الثالث من عام ٢٠١٣ بفضل استقرار أتعاب الاستشارات وتحقيق توزيعات أرباح بقيمة ٣١,٢ مليون جنيه من الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة.

وبلغت مصروفات التشغيل ١٣٧,٨ مليون جنيه خلال عام ٢٠١٣، وهو انخفاض سنوي بمعدل ١٤,٦% مقابل ١٦١,٤ مليون جنيه خلال العام السابق في ضوء التزام الإدارة بتطبيق سياسة خفض المصروفات.

وفيما يتعلق بمستجدات زيادة رأس المال الجاري تنفيذها حاليًا، تجدر الإشارة إلى قيام شركة القلعة بزيادة حصص ملكيتها في الشركات التابعة مقابل ٢,٢ مليار جنيه تقريبًا اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، وارتفع ذلك المبلغ إلى حوالي ٣,٥ مليار جنيه فيما بعد. وقامت شركة القلعة بالإفصاح عن زيادة حصصها بعدد من استثماراتها الحالية وشركاتها التابعة وفقًا لما تضمنه نموذج ١٦ لاستخدامات حصيلة زيادة رأس المال الذي حصل على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

كانت شركة القلعة قد قامت بدعوة قدامى المساهمين في ديسمبر ٢٠١٣ من أجل الاكتتاب في زيادة رأس المال المصدر من

بالقيمة الاسمية ٥ جنيه للسهم. ٤,٣٥٨,١٢٥,٠٠٠ جنيه إلى ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه عن طريق إصدار أسهم جديدة عددها ٧٢٨,٣٧٥,٠٠٠ سهم نقدي جديد

وانعقد مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠١٤/٢/١٣ حيث قام بإقرار المديونيات المستحقة لمساهمي الشركة والثابتة بالشهادة الصادرة من مراقب حسابات الشركة (KMPG) في هذا الشأن بقيمة ٣,٧ مليار جنيه، والناشئة بصورة رئيسية عن زيادة حصص القلعة بعدد من استثماراتها الحالية وشركاتها التابعة. كما وافق مجلس الإدارة على إمكانية اكتتاب السادة المساهمين خلال المرحلة الثانية للاكتتاب - المقرر إتمامها خلال مارس ٢٠١٤ - عن طريق المقاصة بين حقوقهم النقدية لدى الشركة وبين قيمة الأسهم المكتتب فيها طبقاً للائحة التنفيذية لقانون سوق المال.

وقرر مجلس الإدارة خلال اجتماعه الأخير الدعوة لانعقاد الجمعية العامة للشركة في يوم الاثنين الموافق ١٧ مارس ٢٠١٤ من أجل النظر في الموافقة على آلية سداد المديونيات المستحقة لمساهمي الشركة والناجمة عن زيادة حصص ملكية القلعة في الشركات التابعة بقيمة ٣,٥ مليار جنيه تقريباً وذلك من خلال الاكتتاب في الأسهم غير المغطاة عن طريق المقاصة بين حقوق المساهمين مستحقة السداد قبل الشركة وبين قيمة الأسهم المطروحة.

يمكن الاطلاع على القوائم المالية غير المجمعة لشركة القلعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ أو تحميل نسخة إلكترونية منها عبر زيارة الموقع الإلكتروني: ir.citadelcapital.com

—نهاية البيان—

شركة القلعة (المقيدة في البورصة المصرية تحت كود CCAP.CA) هي الشركة الاستثمارية الرائدة في أفريقيا والشرق الأوسط. وتتحكم شركة القلعة باستثمارات تبلغ قيمتها ٩,٥ مليار دولار أمريكي مع التركيز على ٥ قطاعات إستراتيجية هي قطاع الطاقة، والنقل، والأغذية، والتعدين، والأسمت. للحصول على المزيد من المعلومات يرجى زيارة الموقع الإلكتروني: www.citadelcapital.com

للمزيد من المعلومات، رجاء الاتصال:

السيدة / عادة حمودة

رئيس قطاع التسويق والاتصالات والهوية المؤسسية

شركة القلعة (Citadel Capital)

ghammouda@citadelcapital.com

هاتف: +202 279-14440

فاكس: +202 279-14448

محمول: +20106-662-0002

البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة لا تعد حقائق تاريخية، حيث تم تأسيسها على التوقعات والتقدير الحالية، وآراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، ومخاطر مؤكدة وغير مؤكدة، وعوامل أخرى، ولا ينبغي الاعتماد عليه بشكل مفرط. ويجب الإشارة إلى أن بعض المعلومات الواردة في هذه الوثيقة تشكل "الأهداف" أو "البيانات المستقبلية" ويمكن تحديدها من خلال استخدام مصطلحات تطلعية مثل "ربما"، "سوف"، "يلتمس"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشعر"، "يقدر"، "ينوي"، "يوصل" أو "يعتقد" أو ما هو منفي منها أو غيرها من المصطلحات المشابهة. وكذلك الأحداث الفعلية أو النتائج أو الأداء الفعلي لشركة القلعة قد تختلف جوهرياً عن تلك التي تعكسها مثل هذه الأهداف أو البيانات المستقبلية. ويحتوي أداء شركة القلعة على بعض المخاطر والشكوك.