

Qalaa Holdings Completes Final US\$ 120 mn Funding Round for the Egyptian Refining Company

The Egyptian Refining Company (ERC) is now 99.6% complete and is on track to reach full commercial operations during the third quarter of this year

Qalaa Holdings (CCAP.CA on the Egyptian Exchange), an African leader in energy and infrastructure, has just announced that it has completed a US\$ 120 mn funding round for its subsidiary, the Egyptian Refining Company (ERC), the final such round requested by ERC's project finance lenders, consisting of a US\$ 70 mn capital increase and a US\$ 50 mn shareholders loan, bringing, the total equity component up to c. US\$ 1.5 bn and the total cost of the megaproject up to US\$ 4.4 bn.

According to Qalaa Chairman and Founder, Ahmed Heikal, the US\$ 120 mn in new funding will be utilized to pay the first project finance debt installment and part of the second debt installment for ERC which is now 99.6% complete and set to begin full commercial operations during the third quarter of 2019.

Qalaa Holdings has taken a non-interest bearing loan from its principal shareholder to finance its share in the capital increase.

“The majority of our large shareholders have stepped up their commitments and given us their full support which is a testament to the solid fundamentals of a project that has the potential to become economically and environmentally transformative for Egypt,” said Heikal. ERC has already started trial operations earlier this year and as of May it had supplied c. 160,000 tons of low sulfur European specs diesel, naphtha, and high-octane gasoline to the Egyptian General Petroleum Corporation (EGPC). We look forward to the official launch of operations in the coming months.”

ERC is the largest private sector-led infrastructure megaproject in Africa with a broad spectrum of debt and equity investors led by Qalaa and including the Egyptian General Petroleum Corporation (EGPC) and global development finance institutions alongside Egyptian, Gulf and international investors.

As an import substitution project, ERC will significantly slash Egypt's import bill for petroleum products. The refinery has the capacity to produce c. 4.7 mn tons of refined products and high-quality oil derivatives, representing 40% of Egypt's current imports. The project created 700 permanent jobs and more than 15,000 jobs during peak construction in addition to the transfer of knowledge that occurred when global experts worked alongside local employees to bring this project to life.

As a producer of Euro V diesel, ERC will improve air quality by reducing the amount of sulfur emissions. The adjacent state-owned Cairo Oil Refiner (CORC) provides ERC with feedstock, which it then refines into higher-value products like Euro V diesel that are sold on the local market. ERC uses cutting-edge technology to abide by global environmental standards and will prevent the release of 96,000 tons of sulfur annually, or c.29% of Egypt's present-day total.

—Ends—

Qalaa Holdings (CCAP.CA on the Egyptian Stock Exchange) is an African leader in energy and infrastructure. Formerly known as Citadel Capital, Qalaa Holdings controls subsidiaries in industries including Energy, Cement, Agrifoods, Transportation & Logistics, Mining, and Printing & Packaging. To learn more, please visit qalaaholdings.com.

For more information, please contact:

Ms. Ghada Hammouda
Chief Marketing & Sustainability Officer
Qalaa Holdings

ghammouda@qalaaholdings.com
Tel: +20 2 2791-4439
Fax: +20 22 791-4448
Mobile: +20 106 662-0002
Twitter: @qalaaholdings



شركة القلعة تعلن إتمام الجولة التمويلية الأخيرة للشركة المصرية للتكرير بمبلغ ١٢٠ مليون دولار

اكتمال تنفيذ مشروع المصرية للتكرير بمعدل ٩٩,٦% وإتمام الاستعدادات النهائية لبدء التشغيل التجاري خلال الربع الثالث من العام الجاري

أعلنت اليوم شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية في أفريقيا، عن إتمام الجولة التمويلية الأخيرة بمبلغ ١٢٠ مليون دولار لمشروع المصرية للتكرير، والتي تتكون من زيادة رأس مال بقيمة ٧٠ مليون دولار وقروض مساهمين بقيمة ٥٠ مليون دولار تم تغطيتها بالكامل. ويرتفع بذلك شق الاستثمارات الرأسمالية بالمشروع إلى ١,٥ مليار دولار تقريباً بينما يبلغ إجمالي التكلفة الاستثمارية للمشروع ٤,٤ مليار دولار أمريكي.

وفي هذا السياق قال أحمد هيكل مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة القلعة، أن الحزمة التمويلية الجديد بقيمة ١٢٠ مليون دولار سوف يتم استخدامها في سداد القسط الأول لمديونيات الشركة وكذلك سداد جزء من القسط الثاني، علماً بأن معدل اكتمال المشروع يبلغ حالياً ٩٩,٦% وذلك بالتزامن مع الاستعدادات النهائية لبدء التشغيل التجاري خلال الربع الثالث من عام ٢٠١٩.

وقد حصلت شركة القلعة على تمويل معبري بدون فوائد من المساهم الرئيسي بالشركة بغرض تمويل جزء من مشاركتها في الجولة التمويلية المذكورة.

وأضاف هيكل أن كبار مساهمي المشروع لم يترددوا في زيادة تعهداتهم التمويلية وتقديم كافة أشكال الدعم للمشروع وهو ما يؤكد قوة الأسس التي يقوم عليها مشروع المصرية للتكرير وقدرته على تحقيق نقلة تحويلية فارقة بالمسار الاقتصادي والبيئي لمصر. وأوضح هيكل أنه يتطلع إلى بدء التشغيل التجاري للمشروع خلال الأشهر المقبلة مشيراً إلى نجاح اختبارات التشغيل حيث تم إنتاج وتوريد حوالي ١٦٠ ألف طن من وقود السولار منخفض الكبريت والنافثا والبنزين عالي الأوكتين إلى الهيئة العامة للبترول حتى مايو ٢٠١٩.

وتعتز شركة القلعة بقيادة مشروع عملاق بحجم الشركة المصرية للتكرير والذي يعد أكبر مشروع قطاع خاص في مجال البنية التحتية بأفريقيا، حيث ينفرد المشروع بتنوع قاعدة المساهمين والجهات المقرضة بما في ذلك الهيئة العامة للبترول وكبرى مؤسسات التمويل التنموي على الساحة الدولية وكذلك كبار المستثمرين الاستراتيجيين من مصر ومجلس التعاون الخليجي والأسواق العالمية.

وتجدر الإشارة إلى أن مشروع المصرية للتكرير يمثل أحد البدائل العملية للاستيراد، حيث سيساهم المشروع عند تشغيله في تقليص واردات مصر من المنتجات البترولية، عبر إنتاج ٤,٧ مليون طن سنوياً من المنتجات البترولية عالية الجودة والقيمة أو ما يعادل حوالي ٤٠% من واردات مصر في الوقت الراهن. كما ساهم المشروع في خلق ٧٠٠ وظيفة دائمة وتوفير أكثر من ١٥ ألف فرصة عمل مؤقتة خلال مراحل الإنشاء، فضلاً عن مساهمته في نقل المعرفة من الخبراء العالميين إلى العاملين والموظفين المصريين.

ومن المقرر أن يلعب المشروع دوراً هاماً في تعزيز الأداء البيئي عبر منع انبعاث ٩٦ ألف طن من غاز ثاني أكسيد الكبريت أو ما يعادل ٢٩% من حجم الانبعاثات الكلية في مصر حالياً، وذلك عن طريق استخدام أحدث ما وصلت إليه تكنولوجيا تكرير النفط والالتزام بأفضل المعايير البيئية العالمية. وستحصل المصرية للتكرير على كافة مدخلات الإنتاج من شركة القاهرة لتكرير البترول المجاورة لها، ثم إعادة تكريره لإنتاج المنتجات البترولية عالية الجودة مثل وقود السولار المطابق للمواصفات الأوروبية Euro-V وبيعها في السوق المحلي.

—نهاية البيان—

شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) هي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا، حيث تركز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة، والأسمت، والأغذية، والنقل والدعم اللوجيستي، والتعدين. المزيد من المعلومات على الموقع الإلكتروني: qalaaholdings.com

البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة، والتي لا تعد حقائق تاريخية، تم بنائها على التوقعات الحالية، والتقديرية وآراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، 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"، "بتوقع"، "يشرع"، "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 جوهريا عن تلك التي تعكسها مثل هذه الأهداف أو البيانات المستقبلية. ويحتوي أداء شركة القلعة على بعض المخاطر والشكوك.

للاستعلام والتواصل:

السيدة / غادة حمودة

رئيس قطاع التسويق والاستدامة

شركة القلعة (Qalaa Holdings)

ghammouda@qalaaholdings.com

هاتف: +20 2 2791-4439

فاكس: +20 22 791-4448

محمول: +20 106 662-0002

تويتر: @qalaaholdings