

Qalaa Holdings Board of Directors Approves EGP 1.7 bn Capital Increase

Proposed capital increase will be primarily funded through the capitalization of liabilities resulting from the purchase of additional shares in core subsidiaries as Qalaa finalizes its transformation into a holding company

The Board of Directors of Qalaa Holdings (CCAP.CA on the Egyptian Exchange; formerly Citadel Capital) approved today the submission to the Egyptian Exchange of a Form 48 request for authorization to call an Extraordinary General Meeting of shareholders. The EGM would seek approval to increase the company's current paid-in-capital by EGP 1.7 bn to EGP 9.7 billion from EGP 8 billion.

The proposed capital increase will be primarily funded through the capitalization of liabilities arising from the purchase of additional shares in core subsidiaries, particularly in energy and cement, from limited partners and co-investors. It comes as Qalaa finalizes its transformation into a holding company with majority stakes in its core infrastructure and industrial investments. In this respect, this capital increase is a smaller, second and final version of the capital increase that Qalaa executed in 2014, which saw paid-in capital rise by EGP 3.64 billion to EGP 8 billion.

“With Egypt now on track for an economic recovery, the time is right to complete our transformation through the acquisition of additional stakes in the subsidiaries and business units that are best positioned to benefit from the upturn,” said Ahmed Heikal, Chairman and Founder of Qalaa Holdings, an African leader in infrastructure and industry.

“Further increasing Qalaa’s ownership in its core subsidiaries at attractive valuations will allow us to maximize earnings over the medium and long term,” said Qalaa Co-Founder and Managing Director Hisham El-Khazindar. “Meanwhile, on the divestiture front, we are pushing forward with the disposal of selected assets. Liquidity generated from exits of these investments at the right time and right valuations will allow us to accelerate our deleveraging and derisking and will further strengthen Qalaa’s financial position.”

The proposed increase will see Qalaa Holdings issue up to an additional 340 million shares, of which 255 million would be common shares and 85 million preferred shares, bringing the total number of outstanding shares to 1.94 billion, of which 1.455 billion would be common and 485 million preferred.

Concluded Heikal: “This will hasten our return to profitability during 2015, one year earlier than originally anticipated, and will open the way for dividend distribution in the coming years.”

Management expects the proposed transaction will be the last such capital increase by synthetic swap of the transformation process.

—Ends—

Previous Qalaa Holdings press releases on this subject and others may be viewed online from your computer, tablet or mobile device at qalaaholdings.com/newsroom

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

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 Qalaa Holdings. 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 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 Qalaa Holdings is subject to risks and uncertainties.

For more information, please contact:

Ms. Ghada Hammouda
CMO & Head of Marketing Communications
Qalaa Holdings

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

مجلس إدارة القلعة يوافق على زيادة رأس المال بقيمة ١,٧ مليار جنيه

تغطية أغلبية الزيادة المقترحة عن طريق رسملة الأرصدة الدائنة لقدامى المساهمين، والناشئة عن قيام القلعة بشراء حصص إضافية في عدد من شركاتها التابعة الرئيسية، وذلك في إطار خطة القلعة لإتمام التحول الاستراتيجي إلى شركة قابضة

أعلنت اليوم، شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الصناعة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا – أن مجلس إدارة الشركة قام باعتماد تقرير الإفصاح وفقاً لأحكام المادة ٤٨ من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، والمعد بغرض الدعوة لانعقاد الجمعية العامة غير العادية للشركة من أجل النظر في الموافقة على زيادة رأس المال المدفوع من ٨ مليار جنيه إلى ٩,٧ مليار جنيه، بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه.

وتنوي شركة القلعة تغطية أغلب الزيادة المقترحة عن طريق رسملة الأرصدة الدائنة الناشئة عن قيام القلعة بشراء حصص إضافية في عدد من شركاتها التابعة الرئيسية، وتحديدًا في قطاعات الطاقة والأسمنت والإنشاءات. وتأتي زيادة رأس المال المقترحة في إطار خطة القلعة لإتمام التحول الاستراتيجي إلى شركة قابضة مع امتلاك حصة الأغلبية باستثماراتها في قطاعات الصناعة والبنية الأساسية. وتعتبر هذه الزيادة تكملة ثانية ونهائية للزيادة الأكبر حجمًا والتي نفذتها شركة القلعة خلال عام ٢٠١٤ وارتفع بمقتضاها رأس المال المدفوع إلى ٨ مليار جنيه، بزيادة قدرها ٣,٦٤ مليار جنيه.

وفي هذا السياق أوضح أحمد هيكل مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة القلعة، أن مصر ماضية في طريق التعافي الاقتصادي وأن الوقت أصبح مثاليًا لإتمام التحول الاستراتيجي عبر زيادة حصة ملكية القلعة في الشركات والمشروعات التابعة التي نتوقع أن تحصد أكبر استفادة من موجة التعافي المرتقب.

ومن جانبه أوضح هشام الخازندار الشريك المؤسس والعضو المنتدب لشركة القلعة، أن قيام القلعة بشراء حصص إضافية في شركاتها التابعة الرئيسية بأسعار مجزية سيعظم ربحية سهم القلعة على المدى المتوسط والطويل. ولفت الخازندار أن ذلك يأتي بالتوازي مع خطة التخارج من عدد من الشركات واستخدام حصيلة هذه التخارجات المرتقبة في تخفيض ديون شركة القلعة وتقليل المخاطر وتدعيم المركز المالي للشركة.

ومن المخطط تنفيذ الزيادة المقترحة من خلال إصدار أسهم جديدة يصل عددها إلى ٣٤٠ مليون سهم، منها ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي و٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز، على أن يتم الاكتتاب في الأسهم الجديدة بشكل رئيسي من جانب قدامى المساهمين، ليلعب بذلك إجمالي أسهم شركة القلعة بعد الزيادة ١,٩٤ مليار سهم، موزعة بواقع ١,٤٥٥ مليار سهم نقدي عادي و٤٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز.

واختتم هيكل أن هذه الخطوة من المتوقع أن تثمر عن التعجيل بعودة شركة القلعة إلى حيز الربحية خلال عام ٢٠١٥ بدلاً من العام المقبل، فضلاً عن التمهيد لتقديم توزيعات أرباح للمساهمين خلال السنوات القادمة.

وتتوقع الإدارة أن تكون هذه آخر عملية زيادة رأسمال يتم تمويلها من خلال رسملة أرصدة دائنة في إطار خطة التحول الاستراتيجي سالف الذكر.

– نهاية البيان –

يمكنكم مطالعة المجموعة الكاملة من البيانات الإخبارية الصادرة عن شركة القلعة من خلال أجهزة الكمبيوتر والتابلت وكذلك الهواتف الذكية عبر زيارة هذا

الرابط: qalaaholdings.com/newsroom

شركة القلعة (المقيدة في البورصة المصرية تحت كود CCAP.CA) هي شركة رائدة في استثمارات الصناعة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا، تركيزًا على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمنت والإنشاءات والأغذية والنقل والدعم اللوجيستي والتعدين. زوروا موقعنا الإلكتروني: www.qalaaholdings.com



البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة، والتي لا تعد حقائق تاريخية، تم بنائها على التوقعات الحالية، والتقديرية وأراء 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"، "يتوقع"، "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.

للمزيد من المعلومات، رجاء الاتصال:

السيدة / غادة حمودة
رئيس قطاع التسويق والاتصالات
شركة القلعة (Qalaa Holdings)

ghammouda@qalaaholdings.com

هاتف: +20 2 2791-4439

فاكس: +20 22 791-4448

محمول: +20 106 662-0002

Twitter: @qalaaholdings