

Qalaa to Divest Multiple Non-Core Platforms, Reduce Consolidated Debt and Acquire Additional Stakes in Proven Winners through a Transaction with FHI, a Major Co-Investor

Qalaa Holdings “Qalaa” (CCAP.CA on the Egyptian Exchange), an African leader in infrastructure and industry, has today signed a set of agreements with Financial Holdings International (FHI), one of Qalaa’s major co-investors, through which Qalaa will acquire from FHI additional stakes in subsidiaries that are core to Qalaa’s future as a holding company. Qalaa will simultaneously sell to FHI its holdings in multiple non-core business units.

The stakes Qalaa is acquiring are in companies that have leading positions in the energy, cement and transportation sectors, among others.

The transaction will entail Qalaa selling to FHI its stakes in MENA Homes, Grandview and Dina Farms Land Companies; the latter are to be spun-off from existing investments.

In parallel, Qalaa will acquire FHI’s stakes in ASEC Holding (cement), TAQA Arabia and Mashreq (energy), Nile Logistics (transportation), Dina Farms Supermarkets (food retail chain), and United Foundries (metallurgy).

The transaction is targeted to close in December 2015 subject to certain conditions precedent and customary termination rights. The transaction will result in a reduction of Qalaa’s consolidated debt by c. EGP 800 million. Deleveraging is a key strategic goal for the company in 2015 and onward.

Qalaa’s effective ownership of the assets changing hands through the transaction is outlined in the table below.

Qalaa’s Effective Ownership		
Asset stakes added by Qalaa	Current	Post Transaction
ASEC Holding	69.3%	99.0%
NDT Convertible*	38.1%	84.1%
TAQA Arabia	62.6%	80.4%
Mashreq	71.3%	84.3%
Nile Logistics	67.5%	92.6%
Dina Farms Retail Supermarkets	55.0%	88.6%
United Foundries	67.5%	100.0%

Assets sold by Qalaa	Current	Post Transaction
MENA Homes (Designopolis Mall)	60.2%	0.0%
Grandview	48.0%	0.0%
Dina Farms Land Companies	55.0%	0.0%

**NDT convertible includes note 1 & 2*

Emerging Markets Capital Partners Limited (EMCP) DIFC acted as sole financial advisor to FHI.

—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, 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. 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 Qalaa may differ materially from those reflected or contemplated in such targets or forward-looking statements. The performance of Qalaa is subject to risks and uncertainties.

القلعة تعزم التخرج من عدة مشروعات غير رئيسية بالتزامن مع شراء حصص إضافية بالشركات التابعة الرئيسية من خلال سلسلة صفقات جديدة مع شركة فاينانشال هولدينج انترناشونال، أحد أبرز الشركاء المستثمرين بمشروعات القلعة

أعلنت شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) – وهي شركة رائدة في استثمارات الصناعة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا – عن إبرام سلسلة صفقات جديدة مع شركة فاينانشال هولدينج انترناشونال – أحد أبرز الشركاء المستثمرين في مشروعات القلعة – لبيع حصتها في المشروعات غير الرئيسية مع شراء حصص شركة فاينانشال هولدينج انترناشونال بالشركات التابعة في قطاعات محورية تتضمن الطاقة والأسمنت والإنشاءات والنقل والدعم اللوجستي وغيرها.

ومن المقرر بمقتضى تلك الصفقات أن تبيع شركة القلعة لشركة فاينانشال هولدينج انترناشونال حصتها في كل من شركة مينا هومز، ومجموعة جراندفيو القابضة، وكذلك شركة أراضي مزارع دينا المقرر فصلها عن شركة دينا للاستثمارات الزراعية.

وفي المقابل ستشتري القلعة الحصص المملوكة حاليًا لشركة فاينانشال هولدينج انترناشونال بعدة شركات تابعة تتضمن مجموعة أسيك القابضة في قطاع الأسمت والإنشاءات، وشركتي طاقة عربية ومشرق للبتروول في قطاع الطاقة، وشركة نايل لوجيستكس في قطاع النقل والدعم اللوجستي، وسلسلة سوبرماركت مزارع دينا في قطاع التجزئة، وكذلك الشركة المتحدة للمسابك في قطاع الصناعات المعدنية.

وتتوقع شركة القلعة إتمام هذه الصفقات الاستثمارية بحلول ديسمبر ٢٠١٥ بعد استيفاء بعض الشروط والمتطلبات المتعارف عليها في مثل هذه الصفقات، لينخفض بذلك إجمالي الديون المجمع لشركة القلعة بنحو ٨٠٠ مليون جنيه – وهو الأمر الذي يمثل أحد أهداف استراتيجية الشركة خلال عام ٢٠١٥.

ويبين الجدول أدناه التغيير المرتقب في إجمالي حصص ملكية القلعة المباشرة وغير المباشرة بشركاتها التابعة:

ملكية شركة القلعة		
الأصول المقرر شرائها	حصة القلعة في الوقت الحالي	حصة القلعة بعد إتمام الاتفاق
أسيك القابضة	٦٩,٣%	٩٩%
القرض القابل للتحويل (أسيك القابضة)*	٣٨,١%	٨٤,١%
طاقة عربية	٦٢,٦%	٨٠,٤%
مشرق للبتروول	٧١,٣%	٨٤,٣%
نايل لوجيستكس	٦٧,٥%	٩٢,٦%
سوبرماركت مزارع دينا	٥٥,٠%	٨٨,٦%
المتحدة للمسابك	٦٧,٥%	١٠٠%

الأصول المقرر بيعها		
حصة القلعة بعد إتمام الاتفاق	حصة القلعة في الوقت الحالي	حصة القلعة بعد إتمام الاتفاق
مينا هومز (ديزاينبوليس مول)	٦٠,٢%	٠%
جراندفيو القابضة	٤٨%	٠%
شركة أراضي مزارع دينا	٥٥,٠%	٠%

* القرض القابل للتحويل يشمل إصدار رقم ١ و ٢

وقد قامت شركة DIFC Emerging Markets Capital Partners Limited (EMCP) بدور المستشار المالي الأوحيد لشركة فاينانشال هولدينج انترناشونال.

– 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 (كود البورصة المصرية CCAP.C) شركة رائدة في استثمارات الصناعة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا، تركزاً على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمت والإنشاءات والأغذية والنقل والدعم اللوجستي والتعدين. زوروا موقعنا الإلكتروني: www.qalaaholdings.com

البيانات التطلعية (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"، "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 جوهرياً عن تلك التي تعكسها مثل هذه الأهداف أو البيانات المستقبلية. ويحتوي أداء شركة القلعة على بعض المخاطر والشكوك.