



REYADH YOUSIF SATER



NAJLA M AL SHIRAWI

SUBSCRIPTION OPENS FOR BBK'S BD 100 MILLION CONVERTIBLE CAPITAL SECURITIES OFFERING

Manama, Kingdom of Bahrain – 3 April 2016: BBK and Securities & Investment Company (SICO) jointly announce the opening for subscription on Sunday 3 April 2016 of BBK's BD 100 million (US\$ 265.3mn) perpetual tier 1 convertible capital securities offering, which will close on Monday 18 April 2016.

BBK, a leading retail bank in the Kingdom of Bahrain, is the Issuer and Receiving Bank; while SICO, a prominent Bahrain-based GCC wholesale bank, is the Lead Manager of this first-of-its-kind Bahrain Dinar-denominated perpetual convertible capital securities issuance.

According to Chief Executive, Mr. Reyadh Yousif Sater: "The capital increase will be used for enhancing BBK's capacity to grow its asset base primarily through core lending activities. It will also fund the Bank's strategic expansion initiatives, both locally and globally. These include the recent approval to open

a representative office in Turkey, and our plans to boost international trade finance activities.”

The offering is open to all shareholders in BBK’s ordinary share register on the offering record date of 27 March 2016 at a subscription price of BHD 1.000 per security.

Shareholders also have the right to over-subscribe and transfer their rights to other shareholders or investors of their choice. Copies of the offering prospectus and the subscription application form can be collected from designated branches of BBK, which are BBK's Main branch, Adliya Financial Mall, Budaiya Financial Mall, Muharraq – Airport Road Financial Mall, Isa Town Financial Mall, Riffa Financial Mall, 9 Exhibition Road Financial Mall, Diplomatic Area Branch, Hamad Town Branch, in addition to the bank's branch in Kuwait to facilitate the subscription for the bank's shareholders residing there. These branches will also receive completed application forms and subscription funds from shareholders.

The capital securities offer an attractive annual interest rate of 8.25 per cent for the first five years, after which the rate will be reset to the equivalent of 3-month Bahraini Dinar Interbank Offered Rate (BHIBOR) plus 5.86 per cent. Interest will be payable on 2 May and 2 October each year, commencing on 2 October 2016. The capital securities, being perpetual, have no fixed or final redemption date; and may only be redeemed at the Issuer’s option after a minimum period of five years after issuance, unless they have been converted by the Issuer.

An option to convert the securities, in whole or in part, into ordinary shares of BBK has been reserved. This option could be exercised in any one of three years – 2019, 2020 or 2021 – subject to approval of BBK shareholders at an extraordinary general meeting. Following approval by the Bahrain Bourse (BHB), the securities will be admitted for trading on the BHB from 3 May 2016. This is in line with recent initiatives to bring new products and services to the

stock market in order to increase its appeal and competitiveness, which are being steered by the Central Bank of Bahrain.

Ms. Najla M. Al Shirawi, Chief Executive of SICO, said: “We are delighted to be working with BBK to lead manage this first-of-its-kind BHD-denominated tier 1 perpetual convertible capital securities issuance in the region. This instrument will not only enable banks to meet central bank and Basel III requirements for Tier 1 capital in a cost-effective and flexible manner; but also help to improve liquidity and diversity of options on the Bahrain Bourse. Our involvement reinforces SICO’s track record as a leading provider of comprehensive and innovative corporate finance services in the GCC since 1997.”

The capital securities constitute a form of capital with specific features that comply with regulations applied to banks to meet their regulatory capital requirements; and which have been continuously strengthened by the Central Bank of Bahrain in line with the Basel Committee on Banking Supervision since the global financial crisis of 2008.

- Ends -

About BBK

BBK has been the pioneer in Commercial Banking for over 45 years in the Kingdom of Bahrain. As a revolutionary market leader, BBK has built a name and reputation which is respected locally as well as internationally. To maintain this reputation, BBK has been at the forefront, incorporating the latest technologies to provide the finest services. One example of which is the e-banking solutions offered by BBK, which provide new generation services through its user friendly award winning website www.bbkonline.com, along with the telebanking, cash depository machines and automated teller machines services. BBK is proud to be honoured for its Corporate Governance by the “Hawkamah” Institute for the 4th consecutive year. This award has become a prestigious, competitive and highly coveted bank award that highlights the industry’s strong commitment to good corporate governance.

About Securities & Investment Company (SICO)

Headquartered in the Kingdom of Bahrain, and with a growing regional presence and international footprint, Securities & Investment Company (SICO) is one of the premier wholesale banks in the GCC region. SICO provides a select range of investment banking solutions – brokerage, market making, treasury, asset management, corporate finance, and custody and fund administration – which are underpinned by an independent, value-added research capability.

Established in 1995, and listed on the Bahrain Bourse in 2003 as a closed company, SICO operates under a conventional wholesale banking licence from the Central Bank of Bahrain. The Bank has two wholly-owned subsidiaries: SICO Fund Services Company (SFS) – a specialised regional custody house; and SICO UAE – an Abu Dhabi-based brokerage firm licensed by the Emirates Securities & Commodities Agency.

Media Contact:

Ms. Nadeen Oweis
Head of Corporate Communications
Securities & Investment Company (SICO)
Direct Tel: (+973) 1751 5017
Email: nadeen.owais@sicobahrain.com



السيدة نجلاء محمد الشيراوي



السيد رياض يوسف ساتر

بنك البحرين والكويت يفتح باب الاكتتاب في طرح سندات قابلة للتحويل بقيمة 100 مليون دينار

المنامة، مملكة البحرين، 3 أبريل 2016: أعلن بنك البحرين والكويت وشركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو) عن فتح باب الاكتتاب يوم الأحد 3 أبريل 2016 في إصدار بنك البحرين والكويت لسندات رأس المال المستديمة قابلة للتحويل الى أسهم عادية، من نوع رأس المال الإضافي الفئة 1 ، بقيمة 100 مليون دينار بحريني (265.3 مليون دولار أمريكي). ومن المقرر إغلاق الاكتتاب يوم الاثنين 18 أبريل 2016.

بنك البحرين والكويت، أحد أكبر بنوك الرائدة في الخدمات المصرفية للأفراد في مملكة البحرين، هو المصدر والبنك المستلم؛ بينما تتولى سيكو، أحد أهم بنوك الجملّة في منطقة مجلس التعاون الخليجي و تتخذ من البحرين مقرا لها ، إدارة الاكتتاب في إصدار السندات المستديمة القابلة للتحويل بالدينار البحريني والذي يعتبر الأول من نوعه.

وقال السيد رياض يوسف ساتر، الرئيس التنفيذي لبنك البحرين والكويت: "سوف تستخدم زيادة رأس المال هذه لتعزيز قدرة البنك على تنمية قاعدة أصوله وبشكل رئيسي من خلال أنشطة الإقراض الأساسية. كما أنها سوف تستخدم أيضاً لتمويل مبادرات التوسعة الاستراتيجية للبنك على

المستويين المحلي والعالمي، ويشمل ذلك الموافقة التي صدرت مؤخرًا لإفنتاح مكتب تمثيلي في جمهورية تركيا، إلى جانب خططنا لتدعيم عمليات تمويل التجارة الدولية".

ويحصل المساهمون في تاريخ تسجيل السندات المطروحة الموافق في 27 مارس 2016، على تخصيص مضمون للحقوق المستحقة لهم وذلك في حالة اكتتابهم في سندات رأس المال، على نحو يمثل أولويتهم في الحقوق، وبسعر اكتتاب 1 دينار بحريني للسند. كذلك يحق للمساهمين أيضًا الإكتتاب في سندات رأس المال الفائضة عن الحقوق المستحقة لهم. كما يحق لهم نقل حقوقهم إلى مساهمين أو مستثمرين آخرين يختارونهم. ويمكن الحصول على نسخ من نشرة إصدار الطرح واستمارة طلب الاكتتاب من أحد الفروع المحددة التابعة لبنك البحرين والكويت، وهي الفرع الرئيسي، و مجمع العدلية المالي، و مجمع البديع المالي، و مجمع طريق المطار المالي، و مجمع مدينة عيسى المالي، و مجمع الرفاع المالي، و المجمع المالي في شارع المعارض، و فرع المنطقة الدبلوماسية، و فرع مدينة حمد، الى جانب فرع البنك في دولة الكويت لتسهيل مهمة الإكتتاب لمستثمري البنك المتواجدين هناك. وسوف تتلقى هذه الفروع أيضًا الطلبات بعد تعبئتها وتستوفي أموال الإكتتاب من المساهمين.

وتتيح السندات الحصول على سعر فائدة سنوي مجز بنسبة 8.25% للسنوات الخمس الأولى، ثم تصبح الفائدة بعدها مساوية لمعدل فائدة الإقراض بالدينار البحريني بين المصارف البحرينية لثلاثة أشهر زائد 5.86%. وتسدد دفعات الفائدة يومي 2 مايو و 2 أكتوبر من كل سنة اعتبارًا من 2 أكتوبر 2016. كما أن السندات ستكون مستديمة وبدون تاريخ استحقاق ثابت أو تاريخ استرداد نهائي لها، وبالتالي يجوز استردادها فقط حينما يختار المصدر بعد مرور فترة على الإصدار لا تقل عن خمس سنوات كحد أدنى، ما لم يقر المصدر بتحويلها إلى أسهم عادية. وقد احتفظ بنك البحرين والكويت لنفسه بحق خيار تحويل السندات بشكل كامل أو جزئي إلى أسهم البنك العادية. ويمكن للبنك ممارسة حق هذا الخيار في أي سنة من السنوات الثلاث – 2019 أو 2020 أو 2021 – شريطة الحصول على موافقة مساهمي البنك في اجتماع جمعية عمومية غير عادية.

بعد الحصول على موافقة بورصة البحرين، سوف يتم السماح ببدء تداول السندات في البورصة اعتبارًا من 3 مايو 2016، وهو ما يتوافق مع المبادرات الأخيرة الهادفة إلى طرح منتجات وخدمات جديدة في السوق المالية لزيادة جاذبيتها وقدرتها التنافسية، وذلك تحت إشراف وتوجيه مصرف البحرين المركزي.

و من جانبها قالت الرئيس التنفيذي لسيكو، السيدة نجلاء محمد الشيراوي : "يسعدنا العمل مع بنك البحرين والكويت وإدارة هذا الإكتتاب الذي يعتبر الأول من نوعه في المنطقة لطرح سندات رأس مال مستديمة من الفئة "1" بالدينار البحريني وقابلة للتحويل حيث تسهم هذه الفئة من الأدوات في مساعدة البنوك على استيفاء شروط بنك البحرين المركزي و متطلبات اتفاقية بازل 3 لرأس المال من الفئة "1" بتكلفة مجدية ومرنة، كما أنها تساعد أيضًا على زيادة السيولة وتنويع نطاق الادوات الاستثمارية المتاحة للمستثمرين في بورصة البحرين. مما يؤكد على مكانة سيكو الريادية في مجال تقديم خدمات التمويل الشاملة و المبتكرة في منطقة الخليج العربي منذ العام 1997"

وتعتبر سندات التمويل الرأسمالي جزءاً من رأس المال المصرفي، وتمتاز بخصائص محددة تستوفي اللوائح المعمول بها والسارية على المصارف لضمان التزامها بالشروط الرقابية لملاءة رأس المال، والتي واصل مصرف البحرين المركزي العمل على تعزيزها وفقاً لتوصيات لجنة بازل للرقابة المصرفية منذ الأزمة المالية العالمية لسنة 2008.

- انتهى -

عن بنك البحرين والكويت

بنك البحرين والكويت صرح رائد في مجال الخدمات المصرفية التجارية على مدى أكثر من 45 عامًا في مملكة البحرين. لقد نجح البنك من خلال خدماته المصرفية المبتكرة في اكتساب سمعة مرموقة، ومكانة راسخة على المستوى المحلي والإقليمي والدولي، ودأب على الاستفادة من أحدث التقنيات المتطورة لتوفير أفضل الخدمات، ومن أهمها الحلول المصرفية الإلكترونية التي تمثل جيلاً جديداً من الخدمات المتاحة من خلال موقع البنك الإلكتروني www.bbkonline.com الحائز على العديد من الجوائز التقديرية، إلى جانب الخدمات المصرفية عبر الهاتف، وآلات الإيداع النقدي الفوري، وخدمات الصراف الآلي. ويفخر بنك البحرين والكويت لحصوله على الجائزة التقديرية لممارسات الحوكمة المتميزة من معهد حوكمة للعام الرابع على التوالي وتعد هذه الجائزة من أكثر الجوائز المرموقة التي تتنافس وتطمح في الحصول عليها مختلف البنوك، حيث تسلط الضوء على التزام الصناعة المصرفية القوي بممارسات الحوكمة الجيدة.

نبذة عن شركة الأوراق المالية و الإستثمار (سيكو):

تعد شركة الأوراق المالية و الإستثمار (سيكو) وهي شركة مرخصة من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي وتتخذ من مملكة البحرين مقراً لها والآخذة بالتوسع على المستويين الإقليمي والدولي، من أهم بنوك الجملة في منطقة مجلس التعاون الخليجي. وتقدم الشركة مجموعة منتقاة من الخدمات المصرفية الإستثمارية التي تشمل الوساطة وصناعة السوق وخدمات الخزينة وإدارة الأصول وتمويل المؤسسات وحفظ الأوراق المالية وإدارة الصناديق الإستثمارية التي تستند إلى الأبحاث الإستثمارية ذات القيمة المضافة.

بدأت سيكو مزاوله أعمالها عام 1995 وتم إدراج أسهمها في سوق البحرين للأوراق المالية في عام 2003 كشركة مُقفلّة. ولسيكو شركتين تابعتين ومملوكتين لها بالكامل، هي شركة سيكو لخدمات الصناديق الإستثمارية التي تُعد شركة متخصصة في أعمال حفظ الأوراق المالية وخدمات إدارة الصناديق الإستثمارية على المستوى الإقليمي. وشركة الأوراق المالية والإستثمار (الإمارات) دار وساطة مالية مقرها في أبو ظبي و مرخصة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات للقيام بأعمال التداول في دولة الإمارات العربية المتحدة.



لمزيد من المعلومات:

ندين عويس، مدير العلاقات العامة
شركة الأوراق المالية والاستثمار (سيكو)
هاتف مباشر: 1751 5017 (+973)

بريد إلكتروني: nadeen.owais@sicobahrain.com