



Alabraaj Restaurants Group Announces BHD 9 million Initial Public Offering (IPO)

- Offer price set at 236 fils per share
- Offer period to commence next Sunday 24 November and end on 8 December 2024
- The Offer is comprised of 38 million shares
- Open to all, including Bahraini and non-Bahraini nationals
- Brands include Al Abraaj, Bindaira, NuAsia, YaSalam, Lumees, Otto, LaRo, Sangam, San Carlo Cicchetti, Mazmiz, La Rotisserie

Manama, Bahrain – 17th November 2024 – Alabraaj Restaurants Group, a leading company in Bahrain's restaurant industry, has announced the initial public offering (IPO) of 38 million of its shares equating to 35% of its total issued share capital after the IPO.

Hamad Rashed Isa, Chairman of AlAbraaj Restaurants Group, stated, “Today is a significant moment in our journey, which began in 1987 with the vision of becoming a timeless beacon of authenticity and innovation in the food and beverage industry.

For almost four decades we have consistently delivered quality, innovation, and memorable experiences to our customers. Our growth has been driven by our commitment to excellence and the trust we've built with our loyal patrons and partners.

Deciding to go public reflects our confidence in the future of AlAbraaj Restaurants Group. We are strategically positioned to seize exciting opportunities in rapidly expanding regional markets. This IPO will enable us to expand our presence further and enhance our offerings”

AlAbraaj Restaurants Group has become synonymous with delivering high-quality dining experiences that celebrate both local flavors and international cuisines, with brands like Al Abraaj, Bindaira, NuAsia, YaSalam, Lumee, Otto, LaRo, Sangam, San Carlo Cicchetti, Mazmiz, La Rotisserie and several cloud kitchen concepts. AlAbraaj also franchises five restaurants, three of which are located in key cities in Saudi Arabia—Khobar, Jeddah, and Riyadh.

Commenting on the valuation of the IPO and the market opportunity that Al Abraaj presents for both local and regional investors, Wissam Haddad, Group Head of Investment Banking at SICO, the mandated lead manager for the IPO, said: “The much-anticipated IPO offers investors an expected annual dividend yield of 8% on the offer price which equates to over 18% on the shares’ nominal value. The company intends to undertake quarterly dividend distributions, a first on the Bahrain Bourse as well as a priority allocation of up to BD20,000 to retail investors within the overall retail allocation”.

Starting on 24 November, investors can submit their applications through the SICO’s eipo portal link available at www.alabraajipo.com or in person through any branch of Khaleeji Bank. The prospectus is currently available electronically at www.alabraajipo.com. Print copies of the prospectus and the application form will also be available at all branches of Khaleeji Bank and the Bahrain Bourse.

The IPO is structured with 70% of the shares on offer allocated to professional investors (i.e., those applying for over 1.5 million shares) while 30% of the shares have been allocated to retail investors (i.e., those applying for less than 1.5 million shares).

On 19 December the company's shares will be listed and will trade on the Bahrain Bourse under the ticker symbol ABRAAJ. All applicants that have been allocated shares in the IPO are then eligible to trade by opening an account with a Bahrain Bourse registered brokerage if they do not already have one. Furthermore, applicants allotted shares in the IPO will be eligible to any dividends distributed by the company for the fourth quarter of 31 December 2024 and thereafter. The company has also appointed SICO to provide price stabilization and liquidity provision services from the start of trading on the Bahrain Bourse.

SICO is the mandated lead manager, underwriter, listing agent, price stabilizer and liquidity provider and Khaleej Bank has been appointed as the receiving bank with all of its branches across Bahrain participating in the IPO. Bahrain Bourse is the Listing Exchange and Trowers & Hamlins and Hassan Radhi & Associates are the legal advisors. KPMG is the financial due diligence advisor and BDO are the Auditors to Al Abraaj Restaurant Group and Bahrain Clear are the allotment agent for the IPO and share registrar for the company.

Founded in 1987, AlAbraaj Restaurants Group has emerged as one of Bahrain's leaders in the food and beverage scene. Known for its diverse range of local and international cuisines, the Group operates 16 brands with 37 physical branches in Bahrain and 5 franchised branches in both Bahrain and Saudi Arabia, and 22 virtual branches, with around 1200 employees.



مجموعة مطاعم الأبراج تعلن عن الطرح الأولي للاكتتاب العام في أسهمها بقيمة 9 ملايين دينار بحريني

- تحديد سعر الطرح عند 236 فلس للسهم الواحد
 - فترة الاكتتاب بدءاً من الأحد القادم 24 نوفمبر حتى 8 ديسمبر 2024
 - عدد الأسهم المطروحة 38,000,000 سهم
 - الاكتتاب مفتوح للجميع، بما في ذلك البحرينيين وغير البحرينيين
 - تملك المجموعة عدداً من العلامات التجارية وتشمل الأبراج، والبنديره، ونيو آسيا، وياسلام، ولومي، وأوتو، ولا رو، وسنغام، وسان كارلوشيكيتي، ومزمز، ولا روتسييري
- المنامة، البحرين – 17 نوفمبر: أعلنت مجموعة مطاعم الأبراج، الشركة الرائدة في قطاع المطاعم في البحرين، عن الطرح الأولي للاكتتاب العام في عدد 38,000,000 سهم من أسهم المجموعة. ويمثل إجمالي الأسهم المطروحة 35% من رأس مال الشركة الصادر.

وعلق السيد حمد راشد عيسى، رئيس مجلس إدارة مجموعة مطاعم الأبراج على هذه الخطوة قائلاً: "يمثل قرار الطرح الأول للاكتتاب العام علامة فارقة في مسيرة المجموعة، التي بدأت أعمالها في عام 1987 برؤية طموحة في أن تكون رمزاً للأصالة والابتكار في قطاع المأكولات والمشروبات."

"على مدى أربعة عقود، نجحت المجموعة في تقديم تجربة لا تضاهي من الجودة والابتكار لزبائننا. لقد ارتكزت مسيرة نمو المجموعة على الالتزام الراسخ بتحقيق التميز، فضلاً عن الثقة التي أولاها لنا زبائننا وشركاؤنا الأوفياء."

وأضاف: "إن إطلاق الطرح الأولي يعكس ثقتنا في مستقبل مجموعة مطاعم الأبراج التي نجحت في الوصول إلى مكانة تؤهلها للاستفادة من الفرص الواعدة في ظل الأسواق الإقليمية المتنامية. إن هذا الطرح سوف يتيح لنا تحقيق المزيد من التوسع، وتعزيز خدماتنا."

نجحت مجموعة مطاعم الأبراج في تعزيز مكانتها في الأسواق لتكون اسماً مرادفاً للجودة العالية في قطاع المطاعم. وتشتهر المجموعة بمطاعمها المتنوعة التي تقدم المأكولات المحلية والعالمية وتلبي كافة الأذواق المتنوعة. تدير المجموعة العديد من العلامات التجارية مثل الأبراج، والبنديره، ونيو آسيا، وياسلام، ولومي، وأوتو، ولا رو، وسنغام، وسان كارلوشيكيتي، ومزمز، ولا روتسيري، والعديد من المطاعم السحابية. كما تملك أيضاً 5 فروع امتيازات لعلاماتها التجارية، ثلاثة منها في المدن الرئيسية في المملكة العربية السعودية - الخبر، جدة، والرياض.

وعن القيمة المجزية للطرح الأولي للاكتتاب العام وفرص السوق التي تقدمها مجموعة الأبراج لكل من المستثمرين المحليين والإقليميين، قال السيد وسام حداد، رئيس الخدمات المصرفية الاستثمارية لمجموعة سيكو، مدير الاكتتاب: "يوفر الاكتتاب العام الأولي لمجموعة مطاعم الأبراج والذي طال انتظاره عائداً سنوياً من الأرباح الموزعة يصل إلى 8% على سعر الإصدار والذي يعادل أكثر من 18% من قيمة الاسهم. وتعزز الشركة توزيع الأرباح على أساس كل ثلاثة أشهر، وهو ما يعتبر الإجراء الأول من نوعه في بورصة البحرين، فضلاً عن تخصيص حتى 20,000 دينار بحريني لمستثمري التجزئة، وذلك ضمن النسبة المخصصة لمستثمري التجزئة من إجمالي حجم الاكتتاب."

وسيبدأ الطرح الأول للاكتتاب العام لمجموعة مطاعم الأبراج في 24 نوفمبر، حيث يمكن للمستثمرين المحتملين تقديم طلباتهم للاكتتاب في الطرح عبر رابط بوابة سيكو للاكتتابات الإلكترونية المتوفر على www.alabraajipo.com، أو بالحضور الشخصي لأي فرع من فروع خليجي بنك. ويمكن الحصول على نسخ نشرة الاكتتاب إلكترونياً على www.alabraajipo.com. وستتوفر النسخ المطبوعة لنشرة الاكتتاب ونموذج طلب الاكتتاب لدى جميع فروع خليجي بنك وبورصة البحرين.

وسيتم تخصيص 70% من أسهم الطرح الأول للاكتتاب العام لمستثمري الجملة (المستثمرون الذين قدموا طلبات لشراء أكثر من 1.5 مليون سهم من أسهم الطرح)، بينما سيتم تخصيص الـ 30% المتبقية لمستثمري التجزئة (المستثمرون الذين قدموا طلبات لشراء ما يقل عن 1.5 مليون سهم من أسهم الطرح).

وفي 19 ديسمبر، سيتم إدراج أسهم المجموعة رسمياً في بورصة البحرين تحت الرمز ABRAAJ. ولتتمكن المستثمرون من تداول الأسهم التي تم تخصيصها لهم من خلال الاكتتاب، يجب عليهم فتح حساب مع إحدى شركات الوساطة المرخصة لدى بورصة البحرين، وذلك في حالة عدم امتلاكهم حساب مع إحدى هذه الشركات. كما يحق للمستثمرين الذين تم تخصيص أسهم لهم من خلال الاكتتاب المشاركة في توزيع الأرباح المعلنة من قبل المجموعة، وذلك عن الربع الرابع من العام الحالي المنتهي في 31 ديسمبر 2024 وما بعده. وقد قامت المجموعة بتعيين سيكو كموفر لخدمات استقرار الأسعار ومزود السيولة بدءاً من تداول أسهم المجموعة في بورصة البحرين.

تعتبر سيكو مدير الاكتتاب، ومتعهد تغطية الاكتتاب، ووكيل الإدراج، وموفر خدمات استقرار الأسعار، ومزود السيولة المعين من قبل المجموعة، بينما تم تعيين خليجي بنك ليكون بنك الاستلام من خلال جميع فروع المشاركة في البحرين. وستكون بورصة البحرين هي سوق الإدراج والتداول لأسهم المجموعة، وكذلك تم تعيين كل من تراورز أند هاملينز وحسن رضي ومشاركوه باعتبارهم المستشارين القانونيين. كما تتولى شركة كي بي إم جي فخرو مسؤولية مستشار الفحص المالي النافي للجهالة، وستكون شركة بي دي أو هي الشركة المدققة لمجموعة مطاعم الأبراج. وتم تعيين شركة البحرين للمقاصة كوكيل التخصيص ومسجل الأسهم للشركة.

تأسست مجموعة مطاعم الأبراج عام 1987، وبرزت كواحدة من الشركات الرائدة في مجال الضيافة والمطاعم في البحرين. تشتهر المجموعة بمطاعمها المتنوعة التي تقدم المأكولات المحلية والعالمية، وتدير 16 علامة تجارية في البحرين ممثلة بـ 37 فرعاً مملوكاً من الشركة و5 فروع امتيازات لعلاماتها التجارية في كل من البحرين والمملكة العربية السعودية، فضلاً عن 22 مطعمًا سحابياً، وحوالي 1200 موظف.