

Press Release 4th November 2018

APM Terminals Bahrain announces its BHD 11.8m Initial Public Offering (IPO)

- Offer price set at BHD 0.660 fils per share
- Offer period to commence on November 8th until November 24th, 2018
- The Offer is comprised of 18,000,000 shares equating to an offer size of BHD 11,880,000
- Open to all, including Bahraini and non-Bahraini nationals

Bahrain Bourse, Bahrain. APM Terminals Bahrain, the exclusive operator of Bahrain's Khalifa Bin Salman Port (KBSP), has announced the initial public offering (IPO) of 18,000,000 of its shares. The IPO, which will offer 20% of the company's total issued share capital, is now open to Bahraini and non-Bahraini corporate and individual investors, starting November 8th, 2018.

Commenting on the IPO, Mark Hardiman, CEO/Managing Director, APM Terminals Bahrain said, "Today is a significant moment for APM Terminals Bahrain as we move forward to launch our IPO, with an opportunity to invest in a successful public-private partnership and Bahrain's only commercial port."

"Being the only commercial port, KBSP plays a vital role in the economic development of the Kingdom of Bahrain by facilitating smooth trade flows, which has been possible with APM Terminals bringing in the required expertise, competitiveness and operational excellence as per international standards."

"We are excited about the IPO and look forward with confidence to our next stage of growth for APM Terminals Bahrain as a publicly listed company," he added further.

APM Terminals Bahrain is a joint-venture between Netherlands-based APM Terminals International BV (80%) and YBA Kanoo Holdings of Bahrain (20%), a leading diversified regional business group. The company which operates a global network of 74 operating ports and terminal facilities and over 117 Inland Services operations spread over 58 countries, is part of the A.P Moller – Maersk group, a global business headquartered in Copenhagen, Denmark, with activities in the transport and logistics which includes the biggest container ship operator in the world.

APM Terminals Bahrain has been successfully driving forward the operations of Kingdom's only commercial port, KBSP since 2009. Over the past nine years, the company has contributed towards positioning KBSP as a hub with its world-class operations and logistical solutions, serving both the country and the wider region, in line with the Kingdom's Economic Vision 2030.

The offer shares are priced at BHD 0.660 per share, equating to a price-to-earnings (P/E) ratio of 5.7x 2017's net earnings of BHD 10.4 million. The IPO stands to raise BHD 11,880,000, in what is the first IPO for a transport and logistics company in the Kingdom to list on the Bahrain Bourse.

Commenting on the attractive valuation of the IPO and the market opportunity that APM presents for both local and regional investors, Najla Al Shirawi, the CEO of SICO, the mandated lead manager for the IPO, said: "The much-anticipated public offering of APM Terminals is a proxy on the Kingdom's growing non-oil economy, it offers investors extremely attractive pricing and a dividend yield of 15.5% on the offer price based on dividends paid in 2017. Given the strong investor appetite that we have been witnessing we wanted to ensure that retail investors have equal access to the market opportunity by allocating up to 15,000 priority shares per retail applicant within their 30% allocation. We look forward to a highly-successful, fully-subscribed IPO in the weeks to come."

The APM Terminals Bahrain IPO offering will commence on November 8th and will be open for a period of 17 days until November 24th during which potential investors can submit their applications. The prospectus of APM Terminals Bahrain's IPO is electronically available on the websites of Bahrain Bourse (www.bahrainbourse.com) and the Company (www.apmterminals.com/bahrainIPO) as well as SICO (www.sicobank.com).

IPO Application forms and printed copies of the prospectus can be collected from the ten approved branches of Ahli United Bank B.S.C. (AUB) in Bahrain, in Manama, Seef Mall (Muharraq), Gudaibiya, Riffa, Sitra, Budaiya, Hamad Town, Isa Town Mall, Exhibition road, Mercado Mall (Saar); as well as from Bahrain Bourse and APM Terminals Bahrain. Furthermore, clients of the brokerage units of any of SICO BSC(c), AUB, Global Investment House BSC or BBK BSC can also apply for shares through their brokers. Shares will subsequently be allotted on November 29th.

The IPO is structured with 70% of the shares on offer allocated to institutional investors (i.e., those applying for over 100,000 shares) while 30% of the shares have been allocated to retail investors (i.e., those applying for up to 100,000 shares).

Immediately following the IPO, on December 9th, the company's shares will be listed and will commence trading on the Bahrain Bourse under the ticker symbol APMTB. 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 full year ended 31 December 2018. The company has also appointed SICO to provide price stabilization and market making services from the start of trading on the Bahrain Bourse.

SICO is the mandated lead manager, underwriter and market maker, while AUB has been appointed as the receiving bank with ten of its branches across Bahrain registered for the IPO offer, along with two additional receiving desks at Bahrain Bourse and APM Terminals Bahrain during the offer period. Bahrain Bourse is the Listing Exchange for the company

and Trowers & Hamlins and Hassan Radhi & Associates are the legal advisors. KPMG Fakhro are the financial due diligence advisor and auditor to APM Terminals Bahrain; while Bahrain Clear are the allotment agent for the IPO and share registrar for the company.

For more details, please contact +973 17585987 or visit www.apmterminals.com/bahrainIPO.

#Ends#

Contact information

Pooja Rekhi-Sharma
Memac Ogilvy Bahrain
Office +973 17561723
Pooja.sharma@ogilvy.com

خبر صحفي: 4 نوفمبر 2018

إي بي إم تيرمينالز البحرين تعلن عن الطرح الأولي للإكتتاب العام في أسهمها و ذلك بقيمة **11.8** مليون دينار بحريني

- تحدد سعر الطرح عند 0.660 د.ب لكل سهم
- فترة الاكتتاب بدءاً من 8 نوفمبر حتى 24 نوفمبر 2018
- عدد الأسهم المطروحة 18,000,000 بقيمة 11.880 مليون دينار بحريني
- الإكتتاب مفتوحة للجميع، بما في ذلك البحرينيين وغير البحرينيين

بورصة البحرين، البحرين: أعلنت شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين، الشركة المشغلة الحصرية لميناء خليفة بن سلمان، اليوم عن الطرح الأولي للإكتتاب العام في عدد 18,000,000 سهم من أسهم الشركة. ويمثل إجمالي الأسهم المطروحة 20% من رأس مال الشركة الصادر، و يكون الإكتتاب مفتوحاً للمستثمرين من الأفراد والمؤسسات من البحرينيين وغير البحرينيين، وذلك بدءاً من 8 نوفمبر 2018.

وعلق السيد مارك هارديمان، الرئيس التنفيذي والمدير العام لشركة إي بي إم تيرمينالز البحرين، على هذه الخطوة قائلاً: "يمثل قرار الطرح الأولي للإكتتاب العام نقلة غير مسبوقة في تاريخ شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين، حيث يعتبر الإكتتاب فرصة قيمة للإستثمار في شراكة ناجحة بين القطاعين العام والخاص و في الميناء التجاري الوحيد في البحرين.

"وبسبب كونه الميناء التجاري الوحيد في المملكة، يلعب ميناء خليفة بن سلمان دوراً جوهرياً في دفع عجلة التنمية الاقتصادية في البلاد عبر تسهيل انسيابية التدفق التجاري، وذلك بفضل الاعتماد على الخبرات العملية الضرورية التي تساعد على تحقيق أعلى درجات الكفاءة والتنافسية وفق المعايير الدولية."

وأضاف في حديثه أيضاً: "نحن متحمسون للغاية لاتخاذ هذه الخطوة الهامة ونتطلع بكل ثقة لتطورات شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين خلال المراحل القادمة بعد عملية إدراج أسهم الشركة في السوق المحلي."

شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين هي شركة مشتركة بين شركة إي بي إم تيرمينالز العالمية التي تتخذ من مدينة لاهاي بهولندا مقراً لها (80%)، وشركة يوسف بن أحمد كانو القابضة في البحرين (20%)، التي تعتبر مجموعة رائدة متعددة الجنسيات في مجال الأعمال والتجارة. تشغل الشركة شبكة مراسي عالمية تشمل على 74 ميناء ومرسى، وأكثر من 117 عملية للخدمات البرية موزعة على 58 بلداً، وتنتمي الشركة لمجموعة إي بي إم مولر - ميرسك العالمي، أكبر شركة لنقل و شحن الحاويات في العالم التي يقع مقرها الرئيسي في كوبنهاغن، الدنمارك، والمتخصصة أيضاً في النقل البحري واللوجستيات.

ونجحت شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين في إدارة ميناء خليفة بن سلمان، الميناء التجاري الحصري في البحرين، منذ بدء عملياتها في 2009، حيث ساهمت الشركة خلال التسع سنوات الأخيرة في تعزيز مكانة ميناء خليفة بن سلمان كمركزاً إقليمياً بفضل عمل الشركة وفق أعلى المعايير العالمية وتقديمها للحلول اللوجستية المبتكرة للمملكة والدول المجاورة، تماشياً مع الرؤية الوطنية 2030.

هذا وتم تحديد سعر طرح السهم الواحد بمبلغ قدره 0.660 د.ب، والذي يعادل مضاعف الأرباح له 5.7 ضعف لصافي الأرباح المحققة في عام 2017 والتي بلغت 10.4 مليون دينار بحريني. ومن المتوقع أن تجمع الشركة من خلال الطرح الأولي للإكتتاب العام مبلغ قدره 11,880,000 دينار بحريني، و يعد هذا الإكتتاب هو الأول من نوعه لشركات قطاع النقل واللوجستيات في المملكة و كذلك يعتبر أول إدراج لشركة تعمل في هذا القطاع في بورصة البحرين.

عن القيمة المجزية للطرح الأولي للإكتتاب العام وفرص السوق التي تقدمها شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين لكل من المستثمرين المحليين والإقليميين، قالت السيدة نجلاء الشيراوي، الرئيس التنفيذي لسيكو، مدير الإكتتاب: "يوفر الإكتتاب العام الأولي لشركة إي بي إم تيرمينالز البحرين والذي طال انتظاره فرصة سانحة للاستفادة من النمو الملحوظ لاقتصاد المملكة غير النفطية، حيث يمثل فرصة استثمارية بسعر مجزياً إلى جانب عائد من الأرباح الموزعة يصل إلى 15.5% على سعر الأصدار على أساس التوزيعات النقدية لعام 2017. وبالنظر إلى الرغبة القوية لدى المستثمرين للاستثمار في هذا الإكتتاب والتي بدت واضحة لنا، فإننا حرصنا على ضمان حصول مستثمرين التجربة على فرصة متكافئة لدخول السوق من خلال تخصيص حتى 15 ألف سهم لكل متقدم يطلب للإكتتاب من مستثمرين التجربة وذلك ضمن النسبة المخصصة لمستثمري التجربة من إجمالي حجم الإكتتاب والبالغة 30%. وإننا نتطلع إلى تحقيق إكتتاب ناجح مع تغطية كامل قيمة الطرح في الأسابيع القادمة".

و سبدأ الطرح الأولي للإكتتاب العام لشركة إي بي إم تيرمينالز البحرين في يوم 8 نوفمبر 2018 و سيستمر لمدة 17 يوماً حتى يوم 24 نوفمبر 2018، و خلال هذه الفترة يمكن للمستثمرين المحتملين تقديم طلباتهم للإكتتاب في الطرح. كما تتوفر نسخ نشرة الإكتتاب إلكترونياً على مواقع بورصة البحرين (www.bahrainbourse.com) وإي بي إم تيرمينالز البحرين (www.apmterminals.com/bahrainIPO) و(سيكو) (www.sicobank.com).

ويمكن الحصول على النسخ المطبوعة لنشرة الإكتتاب ونموذج طلب الإكتتاب من الفروع العشرة المعتمدة للبنك الأهلي المتحد وهم: المنامة، مجمع السيف (المحرق)، القضيبية، البديع، الرفاع، سترة، مدينة حمد، مجمع مدينة عيسى، شارع المعارض ومجمع المركادو (سار)، إضافة إلى مكتب بورصة البحرين ومكتب شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين، وبإمكان عملاء أقسام الوساطة المالية لدي كلاً من بنك (سيكو) وبيت الاستثمار العالمي وبنك البحرين والكويت تقديم طلب الاستثمار من خلال التواصل مع وسطانهم. سيتم تخصيص الأسهم لاحقاً في يوم 29 نوفمبر.

وسيتم تخصيص 70% من أسهم الطرح الأولي للإكتتاب العام لمستثمري الجملة (المستثمرين الذين قدمو طلبات لشراء ما هو أكثر من 100,000 سهم من أسهم الطرح)، ومن جانب آخر، سيتم تخصيص الـ 30% المتبقية من أسهم الطرح لمستثمري التجزئة (المستثمرين الذين قدمو طلبات لشراء ما يقل عن أو يساوي 100,000 سهم من أسهم الطرح).

ومباشرةً مع بعد انتهاء فترة الإكتتاب، سيتم إدراج أسهم الشركة رسمياً في بورصة البحرين علي أن يبدأ تداولها يوم الأحد الموافق 9 ديسمبر تحت الرمز **APMTB**. و ليتمكن المستثمرين من تداول الأسهم التي تم تخصيصها لهم من خلال الإكتتاب يجب عليهم فتح حساب مع أحد شركات الوساطة المرخصة لدى بورصة البحرين وذلك في حالة عدم امتلاكهم لحساب مع أحد هذه الشركات. ويحق للمستثمرين الذين تم تخصيص أسهم لهم من خلال الإكتتاب المشاركة في توزيعات الأرباح المعلنة من قبل الشركة وذلك عن العام الحالي الكامل و المنتهي في 31 ديسمبر 2018. كما قامت الشركة بتعيين بنك (سيكو) من أجل تقديم خدمات استقرار السعر وصناعة السوق والتي تبدأ مع بدأ تداول أسهم الشركة في بورصة البحرين.

يعتبر (سيكو) مدير الإكتتاب و متعهد تغطية الإكتتاب وصانع السوق المعين من قبل الشركة، بينما تم تعيين البنك الأهلي المتحد بوصفه بنك الإستلام ولديه عشرة فروع معتمدة وموزعة على أنحاء المملكة، هذا إلى جانب توفر مكتبين للإستلام الطلبات في بورصة البحرين وإي بي إم تيرمينالز البحرين خلال فترة الإكتتاب. وستكون بورصة البحرين هي سوق الإدراج و التداول لأسهم الشركة، و كذلك تم تعيين كل من تراورز أند هاملينز وحسن رضي ومشاركوه بإعتبارهم المستشارين القانونيين. كما تتولى شركة كي بي إي جي فخرو مسؤولية المدقق الخارجي لحسابات الشركة ومستشار الفحص المالي النافي للجهالة، ومن جهة أخرى، تم تعيين شركة البحرين للمقاصة كوكيل التخصيص ومسجل الأسهم للشركة.

لمعرفة المزيد من التفاصيل والمعلومات، بإمكان المهتمين الاتصال على رقم +973 17585987 أو زيارة www.apmterminals.com/bahrainIPO

انتهى

لمزيد من المعلومات يرجى التواصل مع:

بوجا ريكي شارما

ميماك أوجلفي البحرين

المكتب: +973 17561723

Pooja.sharma@ogilvy.com