



Najla Al Shirawi
Chief Executive Officer



Wissam Haddad
Head of Investment Banking and Real Estate

SICO Named Issue Execution Advisor, Receiving Agent, and Allotment Agent in National Bank of Bahrain Acquisition of Bahrain Islamic Bank

SICO BSC (c), a leading regional asset manager, broker, market maker and investment bank (licensed as a wholesale bank by the CBB), announced today that it has been recently appointed as issue execution advisor, receiving agent, and allotment agent in the proposed voluntary acquisition of Bahrain Islamic Bank (BISB) by National Bank of Bahrain (NBB). It is set to be one of Bahrain's largest transactions to date and comes amid a raft of mergers and acquisitions throughout the banking sector in the GCC as banks look to cost savings, synergies, and efficiencies.

"We are very pleased to be working with two of the most prominent banks in Bahrain such as NBB and BISB and to have been named advisor on this transaction. It speaks volumes to our track record as lead advisor on key transactions and our provision of guidance on valuation, equities and debt issues, optimal capital structures, distribution policy, liquidity, and restructuring deals with an ever-growing roster of seamlessly executed high-profile transactions," said SICO CEO, Najla Al Shirawi.

As part of the transaction, NBB is subject to a minimum acquisition of 40.94% of the issued share capital of BISB, which would bring its ownership in BISB from 29.06% to at least 70% and up to 100%. The acquisition would take place at either cash of BHD 0.117 per BISB share, or a share exchange at a ratio of BHD 0.167 NBB shares per BISB share, each at the option of the BISB shareholder. This would imply a BHD 124 million total valuation for BISB.

"We are working closely with NBB to ensure the transaction is processed smoothly and in line with the Central Bank of Bahrain's rules as stipulated in its Takeovers, Mergers & Acquisitions Rulebook.

Additionally, as the receiving and allotment agent, we will receive and manage the processing of BISB shareholders participating in the offer including the announcement of satisfied conditionality thresholds and ending with the settlement of payment and share issuance by NBB” said Wissam Haddad Head of Investment Banking and Real Estate at SICO.

Together with dedicated branches of NBB and BISB, SICO will be accepting applications from BISB shareholders at its receiving agent desk at the Bahrain Bourse. The offer will commence on December 18 and the final closing date will be announced soon.

SICO has advised on a number of landmark transactions since its establishment. It has built a solid track record in structuring, underwriting, and executing public and private equity capital transactions.

Earlier in 2019 SICO was named Best Investment Bank in Bahrain by Euromoney Middle East and Best Equity Research House at the Global Business Outlook Awards.

- Ends -

About SICO

SICO is a leading regional asset manager, broker, market maker and investment bank, with USD 2.1 bn in assets under management (AUM). Today SICO operates under a wholesale banking licence from the Central Bank of Bahrain and also oversees three wholly owned subsidiaries: an Abu Dhabi-based brokerage firm, SICO Financial Brokerage, a specialised regional custody house, SICO Fund Services Company (SFS), and a Saudi-based asset management provider, SICO Financial Saudi Company. Headquartered in the Kingdom of Bahrain with a growing regional and international presence, SICO has a well-established track record as a trusted regional bank offering a comprehensive suite of financial solutions, including asset management, brokerage, investment banking, and market making, backed by a robust and experienced research team that provides regional insight and analysis of more than 90 percent of the region’s major equities. Since inception in 1995, SICO has consistently outperformed the market and developed a solid base of institutional clients. Going forward, the bank’s continued growth will be guided by its commitments to strong corporate governance and developing trusting relationships with its clients. The bank will also continue to invest in its information technology capabilities and the human capital of its 100 exceptional employees.

Media Contact:

Ms. Nadeen Oweis

Head of Corporate Communications, SICO

Direct Tel: (+973) 1751 5017

Email: noweis@sicobank.com



وسام حداد
مدير الخدمات المصرفية الاستثمارية والعقارات



نجلاء الشيراوي
الرئيس التنفيذي

سيكو مستشار تنفيذ الأصدار، وكيل الاستلام، ووكيل التخصيص لعملية استحواذ بنك البحرين الوطني على بنك البحرين الإسلامي

أعلنت سيكو ش.م.ب (م)، البنك الإقليمي الرائد في مجال إدارة الأصول والوساطة وصناعة السوق والخدمات المصرفية الاستثمارية (والمركز من قبل مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي)، اليوم عن تعيينها مؤخراً كمستشار لتنفيذ الأصدار، ووكيل استلام، ووكيل تخصيص للعرض الطوعي المقترح لاستحواذ بنك البحرين الوطني على بنك البحرين الإسلامي. ومن المتوقع أن تكون هذه العملية هي أكبر عملية استحواذ في تاريخ البحرين حتى الآن والتي تتزامن مع العديد من عمليات الاستحواذ والدمج في القطاع المصرفي في المنطقة، حيث تسعى المصارف إلى خفض التكاليف، وتعزيز الأرباح من العمليات الأساسية، ورفع مستوى الكفاءة.

وفي هذا الصدد، علّقت السيدة نجلاء الشيراوي، الرئيس التنفيذي لسيكو قائلة: "إننا سعداء بالتعاون مع اثنين من أهم البنوك البحرينية مثل بنك البحرين الوطني وبنك البحرين الإسلامي. إن هذا التعيين يؤكد مكانتنا الراسخة في تقديم خدمات الاستشارة والتنفيذ لأهم العمليات، فضلاً عن خبرتنا الواسعة الأخرى كقدرتنا على تقديم الإرشادات اللازمة في عمليات التقييم، وأصدارات الأسهم والسندات والصكوك، وهيكل رأس المال، وسياسات توزيع الأرباح، وتقييم السيولة، وصفقات إعادة الهيكلة مع سجل متنامي من العمليات والصفقات الهامة التي تم تنفيذها بنجاح وسلاسة."

وفي إطار هذه الصفقة، سوف يستحوذ بنك البحرين الوطني على 40.94% من أسهم رأس المال الصادرة لبنك البحرين الإسلامي، مما يرفع من نسبة ملكيته في بنك البحرين الإسلامي من 29.06% إلى 70% على الأقل وحتى 100%. سوف تتم عملية الاستحواذ إما عن طريق خيار العرض النقدي وهو مقابل نقدي بقيمة 0.117 دينار بحريني لكل سهم من أسهم بنك البحرين الإسلامي أو عن طريق خيار عرض تبادل الأسهم كبدل للعرض النقدي بمعدل تبادل يبلغ 0.167 سهم جديد في بنك البحرين الوطني مقابل كل سهم من أسهم بنك البحرين الإسلامي، وذلك بناء على خيار مساهمي بنك البحرين الإسلامي. و ينطوي هذا على قيمة تقييم إجمالية تبلغ 124 مليون دينار بحريني لبنك البحرين الإسلامي.

"نحرص على التعاون عن قرب مع بنك البحرين الوطني لضمان تنفيذ هذه المعاملة بسلاسة وبما يتماشى مع قواعد وتعليمات مصرف البحرين المركزي وفق أحكام عمليات السيطرة والاندماج و الاستحواذ. بالإضافة إلى ذلك، وباعتبارنا وكيل الاستلام والتخصيص، فسوف نقوم باستلام وإدارة عمليات مشاركة مساهمي بنك البحرين الإسلامي في الصفقة، بما في ذلك الإعلان عن

الحدود المشروطة واستكمال عمليات تسوية المدفوعات وإصدار الأسهم من قبل بنك البحرين الوطني،" كما أشار وسام حداد، مدير الخدمات المصرفية الاستثمارية والعقارات في سيكو.

كوكيل الاستلام ستقوم سيكو، إلى جانب الفروع المخصصة لذلك في بنك البحرين الوطني وبنك البحرين الإسلامي، بإستقبال الطلبات من قبل مساهمي بنك البحرين الإسلامي من خلال مكتب وكيل الاستلام في بورصة البحرين ابتداءً من 18 ديسمبر و سيتم الإعلان عن تاريخ الإغلاق النهائي لاحقاً.

ومنذ تأسيسها، دأبت سيكو على تقديم خدماتها الاستشارية للعديد من الصفقات الهامة. وقد نجحت في اكتساب مكانة راسخة في العمليات الخاصة بالهيكل، وتغطية الاكتتاب، وتنفيذ صفقات الأسهم الخاصة والعامة.

جدير بالذكر، أن سيكو قد حصلت في أوائل عام 2019 على جائزة "أفضل بنك استثماري في البحرين" ضمن جوائز يوروموني الشرق الأوسط، وجائزة "أفضل مقدم للبحوث الاستثمارية في البحرين"، ضمن جوائز جلوبال بيزنس أوتلوك.

-انتهى-

نبذة عن سيكو

تمثل سيكو أحد أبرز البنوك الإقليمية الرائدة المتخصصة في إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية، وتصل قيمة الأصول تحت الإدارة لديها إلى أكثر من 2.1 مليار دولار أمريكي. وتعمل سيكو اليوم بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي، كما تشرف على شركتين تابعتين ومملوكتين لها بالكامل، إحداها هي سيكو للوساطة المالية، وهي دار وساطة مالية مقرها أبوظبي، والثانية هي شركة سيكو لخدمات الصناديق الاستثمارية، وهي شركة إقليمية متخصصة في أعمال حفظ الأوراق المالية. وتتخذ سيكو من مملكة البحرين مقراً لها، وهي آخذة في التوسع على الصعيدين الإقليمي والدولي، كما تتمتع بسجل حافل بالإنجازات باعتبارها بنك إقليمي موثوق به يقدم مجموعة متكاملة من الحلول المالية، بما في ذلك إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية وصناعة السوق، والتي يدعمها فريق بحوث قوي من أمهر الخبراء يوفر رؤية ثاقبة وتحليلات مدروسة عن أكثر من 90 بالمائة من الأسهم الرئيسية في المنطقة. ومنذ تأسيسها في العام 1995، دأبت سيكو على تحقيق أداء متفوق في السوق، وأصبحت لها قاعدة عملاء عريضة من كبرى المؤسسات. وتمضي سيكو قدماً في مسيرتها نحو المزيد من النمو والازدهار، والتي يقودها التزامها الراسخ بإطار حوكمة مؤسساتية قوي، فضلاً عن سعيها الدائم إلى توطيد أواصر الثقة مع عملائها. وستواصل سيكو الاستثمار في تطوير إمكانياتها التقنية ورأس مالها البشري الذي يتألف من نحو 100 موظف متميز.

لمزيد من المعلومات:

ندين عويس
مدير العلاقات العامة، سيكو
هاتف مباشر: 1751 5017 (+973)
البريد الإلكتروني: noweis@sicobank.com