

APM Terminals Bahrain Announces the Provisional Results and Allotment Basis of its Initial Public Offering with an Oversubscription on Both Retail and Institutional Tranches

*APM Terminals Bahrain's BHD 11.880 million IPO was met with strong demand from local and regional institutions and retail investors alike, resulting in an oversubscribed offer with funded applications totaling **6.8 X** the institutional offer size and **2.2 X** the retail offer size. An overall oversubscription resulted from funded applications **5.4 X** the offer size. These results reflect the provisional reconciliation of the data related to the application forms received.*

Manama, Kingdom of Bahrain: SICO BSC (c), a leading regional asset manager, broker and investment bank (licensed as a conventional wholesale bank by the Central Bank of Bahrain ("CBB"), announced today the successful closing of the BHD 11.880 million initial public offering ("IPO") of APM Terminals Bahrain.

The transaction comprised an offering of 18,000,000 shares 70% of which were 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). The IPO generated total demand of 97.4 million shares or BHD 64.3 million between both the institutional and retail tranches resulting in an oversubscription from funded applications **5.4 X** the offer size. A total applications for 85.6 million shares, which translates into BHD 56.5 million, was received through the institutional tranche, while the retail tranche received applications for a total of 11.8 million shares, which translates into BHD 7.8 million.

Funded applications received totaled **6.8 X** the offer size pertaining to the institutional tranche to be allotted on a pro rata basis. Furthermore, the offer also resulted in an oversubscription pertaining to the retail tranche, having received funded applications totaling **2.2 X** the offer size. The retail tranche will be allotted a number of shares that may be less than the initial minimum retail allocation up to (15,000 shares) for retail applicants of (15,000 shares) or less (as further detailed in the IPO prospectus registered with the CBB on 29 October 2018).

"The overwhelming response that we received is a strong vote of confidence in the ability of APM Terminals Bahrain to continue to generate value as the exclusive port operator of Bahrain's Khalifa Bin Salman Port and the resilience of Bahrain's economy as the Kingdom continues to take serious steps towards the reform and diversification of its economy," said SICO CEO, Najla Al-Shirawi.

"As the mandated lead manager, underwriter, market maker and participating broker for the IPO, SICO has been able to witness first-hand the demand that was received from both inside and outside Bahrain particularly institutional investors from across the GCC. We are also very proud of our investment banking team's ability to successfully manage the transaction and generate demand on such an accelerated timeline. The results of the transaction position the APM Terminals IPO as the most successful IPO in Bahrain over the last 10 years and is testament to the

confidence placed in SICO as a lead manager able to deliver the highest success rates, we would like to extend our utmost appreciation to the Central Bank of Bahrain, Bahrain Bourse and Bahrain Clear on their continuous support and guidance ” added Al-Shirawi.

Commenting on the IPO, APM Terminals CEO and Managing Director, Mark Hardiman said, “We are very encouraged by the public support we have received for our IPO which reflects strong investor belief in the company and recognizes this unique opportunity of investing in Bahrain’s only commercial port. We are delighted to welcome our corporate and retail investors from Bahrain and across the region to be a part of the APM Terminals Bahrain family, and support the Kingdom’s potential economic development.”

“We would also like to acknowledge the role played by SICO, our lead partner, and other key partners for managing our IPO journey in an efficient manner with their continuous support and guidance. We look forward to taking on our new corporate role as a public-listed entity,” added further Hardiman.

Bahrain Clear’s Vice Chairman & Managing Director, Sh. Khalifa bin Ebrahim Al Khalifa commented, “We are pleased with the oversubscription results of the APM Terminals Bahrain IPO which positively reflects investors’ confidence and cements Bahrain Clear’s role as a Clearing House offering value-added services covering both pre and post-listing, which comes in line with Bahrain Clear’s objective of enhancing and developing services provided to investors and issuers alike.”

Allotment notices and refunds will be distributed on November 29 and December 3, 2018 respectively. APM Terminals Bahrain will start trading on the Bahrain Bourse on December 9, 2018 under the symbol **APMTB**. SICO will provide price stabilization and market making services for APM Terminals Bahrain from the start of trading.

Following the successful public offering, the ownership structure of APM Terminals Bahrain is as follows: APM Terminals BV (64%), YBA Kanoo Holdings of Bahrain (16%), and IPO applicants (20%). APM Terminals BV is 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.

-Ends-

About SICO

SICO is a leading regional asset manager, broker, and investment bank, with more than USD 1.9 bn in assets under management (AUM). Today SICO operates under a wholesale banking licence from the Central Bank of Bahrain and also oversees two wholly owned subsidiaries: an Abu Dhabi-based brokerage firm, SICO Financial Brokerage and a specialised regional custody house, SICO Fund Services Company (SFS). 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

إي بي إم تيرمينالز البحرين تعلن عن النتائج الأولية وأسس تخصيص طرحها العام الأولي و الذي تكلل بالنجاح و تجاوز الإكتتاب في أسهم فنتي الأفراد والمؤسسات الأسهم المطروحة

جاءت نتائج الطرح الأولي للاكتتاب العام في شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين قوية حيث شهد الإكتتاب البالغ قيمته 11.880 مليون دينار بحريني إقبالاً كبيراً سواء من جانب المؤسسات المحلية والإقليمية أو الأفراد على حد سواء، مما أسفر عن تغطية الإكتتاب 6.8 ضعف لفئة المؤسسات و تغطية الإكتتاب 2.2 ضعف لفئة الأفراد، مما نتج عنه تغطية إجمالي حجم الإكتتاب 5.4 ضعف. و تأتي هذه النتائج بعد حصر نماذج طلبات و مبالغ الأكتتاب بصورة أولية .

المنامة، مملكة البحرين: أعلنت سيكو ش.م.ب (م)، البنك الإقليمي الرائد في مجال إدارة الأصول والوساطة والخدمات المصرفية الاستثمارية (والمرخص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي)، اليوم عن الإغلاق الناجح للطرح الأولي للاكتتاب العام في شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين البالغ قيمته 11.880 مليون دينار بحريني.

تم هيكلة الطرح الأولي للاكتتاب العام مع تخصيص 70% من الأسهم المعروضة البالغة 18,000,000 سهم إلى مستثمري المؤسسات (الجملة) (الذين يكتتبون في أكثر من 100,000 سهم)، بينما تم تخصيص 30% من الأسهم لمستثمري الأفراد (التجزئة) (الذين يكتتبون حتى 100,000 سهم). هذا و قد تم الأكتتاب في 97.4 مليون سهماً وهو يمثل 64.3 مليون دينار بحريني من قبل فنتي الأفراد والمؤسسات مما نتج عنه تغطية إجمالي حجم الإكتتاب 5.4 ضعف . حيث تم استلام طلبات اكتتاب في 85.6 مليون سهماً وهو يمثل 56.5 مليون دينار بحريني من فئة المؤسسات ، بينما تم استلام طلبات اكتتاب من فئة الأفراد في إجمالي 11.8 مليون سهماً، بما يمثل 7.8 مليون دينار بحريني.

وقد بلغ إجمالي الطلبات 6.8 ضعف حجم الإكتتاب لفئة المؤسسات مع التخصيص على أساس تناسبي مع أسهم الطرح، و تم تغطية الإكتتاب 2.2 ضعف لفئة الأفراد مع التخصيص على أساس الحد الأدنى المبدئي للتخصيص و هو على وجه التحديد يصل الى 15,000 سهم وتظهر النتائج الأولية للأكتتاب أنه قد لا يخصص بالكامل على أساس الحد الأدنى المبدئي للتخصيص (كما هو موضح تفصيلياً في نشرة الطرح الأول للاكتتاب العام المسجلة مع مصرف البحرين المركزي في 29 أكتوبر 2018).

وفي هذه الصدد، قالت السيدة نجلاء الشيراوي، الرئيس التنفيذي لسيكو: "إن الإقبال الكبير الذي تلقيناه كان دليل على الثقة في قدرة شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين على مواصلة النجاح باعتبارها المشغل الحصري لميناء خليفة بن سلمان، فضلاً عن تأكيد مدى قوة الاقتصاد البحريني في الوقت الذي تواصل فيه المملكة اتخاذ خطوات جادة نحو إصلاح وتنويع اقتصادها."

"وباعتبارها مدير و متعهد تغطية الاكتتاب وصانع السوق والوسيط لاكتتاب إي بي إم تيرمينالز البحرين، شهدت سيكو اهتماماً بالغاً بالإكتتاب سواء من داخل أو خارج البحرين، وبالأخص الطلبات من فئة المؤسسات التي جاءت من جميع أنحاء دول مجلس التعاون الخليجي. كما أننا نشعر بالفخر والاعتزاز تجاه الجهود الدؤوبة

التي بذلها فريق الخدمات المصرفية الاستثمارية في سيكو والتي أكدت قدرته العالية على إدارة الصفقة باقتدار ونجاح في وقت قياسي. ولاشك أن نتائج هذا الإكتتاب تعزز من أهمية الطرح الأولي العام لشركة إي بي إم تيرمينالز ليكون الإكتتاب الأكثر نجاحاً في البحرين على مدى العشر سنوات الماضية، كما أن هذه النتائج تعد دليلاً راسخاً على الثقة الكبيرة في سيكو باعتبارها مديراً للاكتتابات العامة لدية قدرة عالية على تحقيق أعلى معدلات النجاح، و نتقدم بالشكر الى مصرف البحرين المركزي و بورصة البحرين و لشركة البحرين للمقاصة على توجيحاتهم و دعمهم المتواصل " كما أضافت السيدة نجلاء.

وفي تعليقه على الطرح العام الأولي، قال مارك هارديمان، الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لشركة إي بي إم تيرمينالز: "لقد جاءت نتائج هذا الإكتتاب مشجعة للغاية وتؤكد على الدعم الذي حطينا به و الذي يعكس بدوره مدى إيمان المستثمرين القوي بالشركة وإمكانياتها، وإدراكهم بأن هذا الإكتتاب يتيح لهم فرصة متميزة للاستثمار في الميناء التجاري الوحيد في البحرين. إننا نرحب بالمستثمرين من المؤسسات والأفراد من البحرين وجميع دول المنطقة لينضموا إلى أسرة إي بي إم تيرمينالز البحرين، ويساهموا بدور ملموس في دعم جهود التنمية الاقتصادية لمملكة البحرين."

"كما نود أن نشيد بالدور الفعال الذي ساهمت به سيكو، شريكنا الرائد، وباقي الشركاء الرئيسيين في إدارة الطرح الأولي العام وفق أعلى مستويات الكفاءة والاحترافية مع تقديم كافة الدعم والتوجيه اللازم. ونتطلع إلى تولي دورنا الجديد كشركة عامة مدرجة في البورصة،" كما أضاف هارديمان.

من ناحية أخرى، علق نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة البحرين للمقاصة الشيخ خليفة بن إبراهيم آل خليفة بالقول: "إننا سعداء بالنتائج الإيجابية للاكتتاب في شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين والتي تعكس ثقة المستثمرين. كما يأتي هذا الإكتتاب لترسيخ دور شركة البحرين للمقاصة عبر توفيرها لخدمات المقاصة والتسوية وتعزيز خدمات ما بعد التداول (POST TRADE SERVICES)، مما يتماشى مع إستراتيجية شركة البحرين للمقاصة لتنويع الخدمات المتوفرة للشركات المصدرة والمستثمرين."

هذا و سيتم التواصل مع المستثمرين عن طريق خطابات إخطار التخصيص و رد المبالغ الفائضة بتاريخ 29 نوفمبر 2018 و 3 ديسمبر 2018 على التوالي و سوف يبدأ تداول أسهم شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين في بورصة البحرين في 9 ديسمبر 2018 تحت الرمز APMTB، وستوفر سيكو خدمات استقرار السعر و صناعة السوق لشركة إي بي إم تيرمينالز البحرين بدءاً من تاريخ التداول.

وفي أعقاب هذا الطرح الأولي الناجح للاكتتاب العام، ستكون شركة إي بي إم تيرمينالز البحرين مملوكة من قبل إي بي إم تيرمينالز بي في بنسبة (64%)، وشركة يوسف بن أحمد كانو القابضة البحرين بنسبة (16%)، ومساهموا الاكتتاب بنسبة (20%). تدير شركة إي بي إم تيرمينالز بي في شبكة عالمية مكونة من 74 ميناءً ومرفقاً للمحطات، وتوفر أكثر من 117 خدمة من الخدمات الداخلية تمتد في ما يربو على 58 دولة. وتعد إي بي إم تيرمينالز بي في إحدى شركات أيه. بي. مولر - مجموعة ميرسك، وهي شركة عالمية يقع مقرها في كوبنهاجن، الدنمارك، وتقدم أنشطة متنوعة في قطاعات النقل والخدمات اللوجستية وتشمل أكبر مشغل لسفينة حاويات في العالم.

-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 1.9 مليار دولار أمريكي. وتعمل سيكو اليوم بموجب ترخيص من مصرف البحرين المركزي كبنك جملة تقليدي، كما تُشرف على شركتين تابعتين ومملوكتين لها بالكامل، إحداهما 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 إمكاناتها التقنية ورأس مالها البشري الذي يتألف من نحو 100 موظف متميز.

لمزيد من المعلومات:

ندين عويس

مدير العلاقات العامة

سيكو

هاتف مباشر: (+973) 1751 5017

البريد الإلكتروني: noweis@sicobank.com