

المجموعة المالية هيرميس
EFGHERMES

المجموعة المالية هيرميس القابضة
EFG - Hermes Holding

القاهرة في 17 أغسطس 2010

السادة/ إدارة الإخصاح ببورصتي القاهرة و الاسكندرية

الاستاذ/ اشرف كمال - نائب رئيس الشركات المقيدة
الاستاذة/ أسماء أس

فلكس: 25780059

تحية طيبة وبعد،

الاتفاق على الاستحواذ على بنك الإعتدال اللبناني (ش.م.ل.)

- خطوة محورية في تنفيذ استراتيجية التوسع في قطاع البنوك التجارية
- مزايا مادية وفيرة وفورية لمساهمي المجموعة المالية هيرميس القابضة

قامت المجموعة المالية هيرميس يوم 17 أغسطس 2010 بالاتفاق مع مساهمي الأغلبية في بنك الإعتدال اللبناني على شراء حصة قدرها 65% من إجمالي رأس مال بنك الإعتدال اللبناني (ش.م.ل.) (Credit Libanais S.A.L) بالإضافة إلى إبرام عقد خيار شراء (Call Option) لحصة أخرى اضافية قدرها 25% من رأس مال البنك. ويراعى ان اتمام الصفقة معلق على موافقة مصرف لبنان وشروط مسبقة أخرى وفقا للعرف الجاري في مثل هذه العقود. وسوف تقوم المجموعة المالية هيرميس بدفع 542 مليون دولار أمريكي لشراء الـ 65% من رأس مال البنك وذلك من الأرصدة النقدية للمجموعة المالية هيرميس ودون الإعتدال على أية مصادر تمويل خارجية. ويكون ممارسة حق خيار الشراء (Call Option) بالنسبة للـ 25% الأخرى قابلا للتعفيذ خلال العامين القادمين حسب رغبة المجموعة المالية هيرميس علماً بأن كافة شروط عقد خيار الشراء، بما في ذلك سعر الشراء، تماثل تماماً شروط شراء حصة الـ 65% المتبقية.



مركز المجموعة المالية هيرميس القابضة - القاهرة الاسكندرية
BULIDING NO.129 - PHASE 3 SMART VILLAGE - K.M. 28 - CAIRO ALEXANDRIA DESERT ROAD - EGYPT, TEL: +902 3333 6499 FAX: +902 3333 6444 CR 64044

تمت الصفقة على اساس قيمة افتراضية لإجمالي 100% من رأس مال البنك بواقع 834 مليون دولار أمريكي بما يعكس تقييم يوازى حوالي ضعفى حقوق ملكية البنك. وتجدر الإشارة بأن هذا المضاعف ينخفض كثيراً لذا ما تم تعديل قيمة الصفقة بالأرباح الرأسمالية الكبيرة الغير محققة سواءً على العقارات أو على الأسهم المملوكة للبنك. وقد حقق بنك الإعتقاد اللبناني أرباحاً قدرها 36 مليون دولار أمريكي في الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو 2010 مما يعكس مضاعف ربحية (بحسب سنوياً) قدره حوالي 11 مرة وعائد على حقوق المساهمين قدره حوالي 18%.

مزايا الصفقة

صفقة ذات تأثير فارق

- تتحول المجموعة المالية هيرميس من بنك استثمار (Investment Bank) إلى بنك شامل (Universal Bank)
- استخدام فعال لرأس المال بإستثمار أولي قدره 542 مليون دولار أمريكي مع إمكانية تحسين العائد المادي خلال عامين من خلال عقد خيار الشراء لـ 25% من اسهم البنك العادية بنفس سعر الشراء.

تنوع مصادر الإيرادات جغرافياً ومن حيث المنتجات

- التوسع الجغرافي للمجموعة المالية هيرميس مع تواجد مؤثر في لبنان وإمكانية التوسع في باقي بلاد الشام
- نطاق أوسع للخدمات التي تقدمها المجموعة المالية لتشمل خدمات التجزئة البنكية ، والخدمات البنكية للمؤسسات ونشاط البنوك الإسلامية ونشاط البنوك التجارية عبر شبكة الانترنت
- تنوع مصادر ربحية المجموعة المالية هيرميس نتيجة توفر مصدر ربحية مستمر ناتج عن نشاط البنك التجاري



نشاط بنكي عالي الجودة وإمكانيات كبيرة للنمو

- إدارة ذات خبرات واسعة وامكانيات متميزة.
- تنوع كل من محفظة الودائع ومحفظة القروض مع التركيز على نشاط التجزئة حيث أن البنك أحد أكبر 3 بنوك من حيث شبكة التوزيع في لبنان
- يحظى البنك بميزانية ذات سيولة عالية حيث لا تتعدى نسبة القروض إلى الودائع حاجز الـ 29% كما أن معدل الملاءة المالية (محتسبة على اساس Basel II) تصل إلى 129%.
- لدى البنك سجل حافل في زيادة حصنة السوقية ونمو إيراداته

إستفادة متبادلة على مستوى المجموعة ككل بإستخدام منصة المجموعة المالية هيرميس سواء من خلال نشاط السمسرة أو نشاط بنوك الإستثمار وتغطية الأكتتاب

ومن المتوقع أن تكون الصفقة مربحة من عامها الأول (أي عام 2011) وذلك حتى قبل البدء في جني ثمار الإستفادة المتبادلة لكل من المؤسستين و الناتجة عن أتمام الصفقة. وتجدر الإشارة إلى أن بنك الإعتماد اللبناني ، على مدار الأربعة سنوات السابقة، سجل حجم نمو بما يزيد عن 30% سنوياً في صافي الأرباح. بالإضافة إلى ذلك فإن إيرادات البنك عالية الجودة ولا تعتمد على أرباح متاجرة أو إيرادات غير متكررة.

وبإتمام الصفقة سوف يصل إجمالي حجم الأصول المبيعة للمجموعة المالية هيرميس إلى 7 مليار دولار أمريكي بما يحول ميزانية المجموعة إلى ميزانية بنك شامل. علماً بأن إجمالي حقوق الملكية لدى المجموعة المالية هيرميس تصل إلى حوالي 4 مليار دولار أمريكي ولديها سيولة عالية مضمّنة في أرصدها النقدية، ولذا فإن المجموعة المالية هيرميس بعد أتمام الصفقة سوف تستمر في التمتع بفائض رأس مال يمكنها من تمويل الخطوات التالية لتوسع المجموعة المالية في نشاط البنوك التجارية إقليمياً.





نبذة عن بنك الإعتقاد اللبناني

تأسس بنك الإعتقاد اللبناني عام 1961 ويعد احد أكبر البنوك التجارية في لبنان ولديه ثالث أكبر شبكة توزيع وفروع في لبنان. وتبلغ جمالي ودائع العملاء 5 080 مليون دولار أمريكي مما يعكس حصة سوقية قدرها 5%. ندي بنك الإعتقاد اللبناني حوالي 750 000 منتجاً موزعاً على 280 000 عميل، بما في ذلك قروض العملاء من الأفراد ، ويحظي البنك بالفصل نشاط بنك تجاري عبر شبكة الانترنت في لبنان كما ان لدية نصيب الأسد من خدمة دفع المرتبات في لبنان.

وفي 30 يونيو 2010 كان اجمالي صافي القروض 1 467 مليون دولار امريكي مما عكس نسبة قروض إلى إجمالي الودائع يواقع 29% فقط، كما أن كلاً من محافظة الودائع ومحافظة القروض متعددة ومتنوعة. بالإضافة الي فروعها الكثيرة ، فإن بنك الإعتقاد اللبناني يدير 78 ماكينة صرف آلي وله حصة سوقية كبيرة في تمويل تجارة التجزئة من حيث استخدام التجار لشبكة بطاقات الإئتمان (Points of Sale). و لبنك الإعتقاد اللبناني فروع في قبرص والبحرين وله مكتب تمثيل في كندا ، كما إنه أنشأ مؤخراً بنكا تابعا في جمهورية السنغال. وتستمر ادارة البنك العالمية والتي اثبتت نجاحا كبيرا خلال السنوات السابقة في إدارة بنك الإعتقاد اللبناني بعد تمام الصفقة.

نسبة النمو التشاركية 2007 في النصف الأول (HAGRI) من عام 2010	اصناف الدول من عام 2010	2009	2008	2007	البنك اللبناني
29.9%	1,467	1,292	994	765	صافي القروض
17.7%	1,961	1,940	1,873	1,305	صكوك حكومية
18.3%	5,743	5,482	4,454	3,776	إجمالي الأصول
19.2%	5,080	4,845	3,885	3,276	ودائع لصلاح
8.7%	388	377	340	315	إجمالي حقوق الملكية (غير مضمونة الأسهم الخاصة)
16.6%	61.3	107.5	97.0	77.3	صافي إيرادات فروع
24.0%	16.3	24.8	17.6	17.1	صافي إيرادات كسب وصولات
18.0%	81.9	141.8	131.9	99.8	الإيرادات التشغيلية
10.2%	(39.3)	(75.4)	(70.2)	(58.8)	مصرفات التشغيل
34.6%	36.0	51.1	50.4	29.5	صافي الربح
	48.0%	58.2%	53.2%	58.9%	المصرفات/التدخل
	18.6%	13.6%	14.8%	9.4%	لغات على حقوق الملكية



وبمناسبة هذا الاعلان قالت السيدة مني ذو الفقار رئيس مجلس الادارة انه بعد اقل من عام من بيع حصة المجموعة المالية هيرميس في بنك عودة استطاعت المجموعة ان تستحوذ على حصة كبيرة في بنك تجاري بشروط جذابة وعادت مرة أخرى الي السوق اللبناني. ان لبنك الاعتماد اللبناني تواجد متميز ولديه حقيبة منتجات متكاملة وقاعدة عملاء غنية وفريق ادارة متميز. ان الاستحواذ علي هذا البنك من شأنه ان يمكن المجموعة المالية هيرميس من الأسراع في تنفيذ استراتيجيتها للتوسع الأقليمي في نشاط البنوك التجارية وتحقيق فوائد جمة للمساهمين.

يقوم كل من جي بي مورجن (J.P. Morgan) وديوي & لوبوف (Dewey & Le Boeuf) بتقديم الاستشارات للمجموعة المالية هيرميس في هذه الصفقة.

وتفضلوا بقبول اائق الاحترام،

دينا السنباطي

دينا السنباطي

رئيس تنفيذي

إدارة الاستراتيجيات وعلاقات المستثمرين

