

تعلن شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية ("بي بي إي القابضة" أو "بي للإستثمارات" أو "بي بي إي" أو "الشركة")، وهي إحدى الشركات الرائدة في قطاع الاستثمار المباشر، عن إصدار حد أقصى عدده 38,131,554 سهم جديد في إكتتاب خاص أولي (بما يُمَثِّل 32.6% من أسهم الشركة الحالية البالغة 116,892,862 سهم) (أي صفقة زيادة رأس مال) عند سعر 10.75 جنيه (مُتضمِّنة مصروفات إصدار قدرها 0.125 جنيه للسهم). وبالإضافة إلى ذلك، فإن المساهمين الحاليين للشركة بصدد بيع حتى 5,000,000 سهم في الطرح العام الثانوي عند سعر 10.75 جنيه للسهم. وسوف يتم ضخ عائدات مبيعات الطرح العام الثانوي مرة أخرى في الشركة من خلال زيادة رأس مال لاحقة لزيادة رأس مال الخاصة بإصدار 38,131,554 سهم المُشار إليها بعاليه.

إن نطاق تقييمنا لحقوق الملكية بالنسبة للشركة يتراوح فيما بين **1,848.78 مليون جنيه و2,190.31 مليون (بما يعادل 104.69 مليون دولار - 124.03 مليون دولار)**. لقد توصلنا إلى نطاق القيمة باستخدام نهج تقييم مجموع الأجزاء؛ حيث قمنا بتقييم كل شركة في المحفظة على أساس مستقل، ثم قمنا بتطبيق خصم الشركة القابضة البالغة نسبته 15%.

فرصة مُميَّزة للمستثمرين

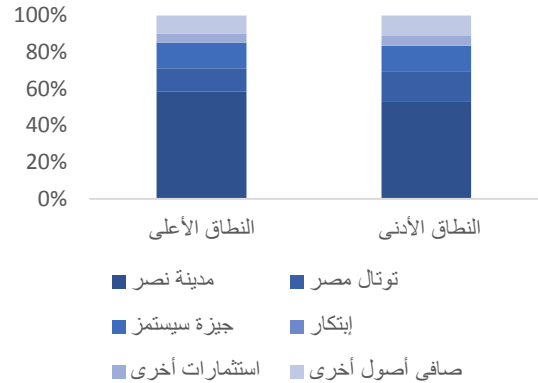
تتميز شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية بامتلاكها لمحفظة استثمارات متنوعة بشكل جيد، حيث تستثمر الشركة في قطاعات واعدة ومتنوعة، والتي تؤدي إلى الوصول إلى درجة عالية من تقليل المخاطر. وتتيح محفظة استثمارات الشركة فرصة حصرية للمستثمرين للمشاركة في فرص استثمارية خاصة وجذابة للغاية في قطاعات واعدة وغير متوفرة في سوق الأوراق المالية المصرية بما في ذلك، **توتال مصر**، وهي إحدى أكبر شركات تسويق المنتجات البترولية في مصر، حيث تعمل في مجال توزيع الوقود، زيوت التشحيم ووقود الطائرات والسفن، ولديها شبكة تتكون من 246 محطة بنزين وتعتبر توتال مصر أكبر شركة تابعة لتوتال الفرنسية خارج فرنسا، حيث تبلغ حصتها السوقية في مصر نحو 7-9%. **مدينة نصر للاسكان والتعمير**، وهي واحدة من أسرع الشركات نمواً في مجال التطوير العقاري في مصر مؤخراً بفضل استراتيجية التطوير التي تم وضعها من قبل شركة بي بي إي القابضة. وتمتلك شركة مدينة نصر محفظة أراضى تبلغ مساحتها 9 مليون متر مربع في مواقع متميزة في شرق القاهرة. **حيزة للأنظمة**، إحدى الشركات الرائدة في مصر، والشرق الأوسط، وإفريقيا في مجال أنظمة الحلول المتكاملة والخدمات الهندسية (تكنولوجيا المعلومات/التعاقد الخارجي في مجال نظم الإدارة). **إنغيني تي سولار**، منصة للاستثمار في الطاقة المتجددة، تمتلك ثلاثة محطات لتوليد الطاقة الشمسية تقع في بنبان، أسوان، مصر مع قدرة إجمالية تبلغ 130 ميجاوات. **إبتكار**، ذراع شركة بي بي إي القابضة لاختراق سوق الخدمات المالية غير المصرفية، حيث تعمل الشركة في قطاع الدفع الإلكتروني من خلال شركة (**Bee**) التي تم تأسيسها في عام 2010 بواسطة شركة Technobiz Equipment السنغافورية؛ وهي شركة رائدة متخصصة في توفير كافة الحلول للتحويل والسداد في آسيا والشرق الأوسط لحلول المدفوعات الإلكترونية. كذلك تستهدف شركة ابتكار اختراق قطاع التمويل متناهي الصغر الواعد من خلال شركة **فيناس مصر**.

نموذج استثمار مُتميز لتعظيم وتحرير القيمة

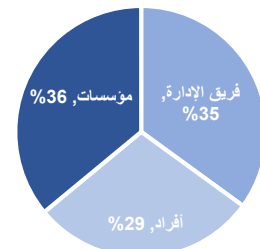
تستفيد شركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية من قاعدة المساهمين الممتازة لديها من ذوي الملاءة المالية الكبيرة، مُؤقِّرة لهم منصة لتنفيذ نموذج الاستثمار المشترك الخاص بالشركة. ويسمح نموذج الاستثمار المشترك الخاص بشركة بي بي إي القابضة للاستثمارات المالية للشركة بالاستحواذ على حصص مؤثرة في الاستثمارات المُنفَّذة، وذلك من أجل تنفيذ استراتيجيتها المُتعلِّقة بالإدارة النشطة لسلسلة القيمة. ويمكن التأكيد على ذلك من خلال تسليط الضوء على الشركات القائمة في محفظة الاستثمارات الحالية للشركة؛ مثل شركة مدينة نصر للإسكان والتعمير و التي شهدت تحولات جذرية بعد تملك الشركة لحصصها فيها.

كود رويترز	طرح عام
BINV.CA	
عدد الأسهم	القيمة الاسمية
116,892,862	5 جنيه
رأس المال المصدر	سعر السهم
584 مليون جنيه	10.75 جنيه
حجم الإكتتاب الخاص الأولي	تقييم المستشار المالي
38,131,554	13.97 جنيه/سهم
حجم الطرح العام الثانوي	تقييم سيجما
5,000,000	15.82 - 18.74 جنيه/سهم

تقييم شركة بي بي إي القابضة



هيكل الملكية الحالي



أبو بكر إمام، CFA

مدير إدارة البحوث

aboubakr.emam@sigma-capital.com