

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

L'EQUIPE FINACTU EST HEUREUSE D'ANNONCER LE CLOSING DE L'OPERATION DE CESSIION DE BANQUE ZITOUNA ET ZITOUNA TAKAFUL POUR UN MONTANT RECORD DE \$130 MILLIONS.

Le Groupe FINACTU avait été désigné, à l'issue d'un appel d'offres international conduit en 2017, chef de file du mandat de conseil stratégique et financier de l'Etat tunisien et de sa holding AL KARAMA, pour la cession de la banque (Banque Zitouna) et de sa filiale d'assurance (Zitouna Takaful). Un peu plus d'une année plus tard, FINACTU est heureux et fier d'annoncer la finalisation du processus de cession, ce jeudi 21 février 2019, après autorisation des autorités compétentes (Gouvernement, Ministère des Finances, Banque Centrale de Tunisie, Comité Général des Assurances et Conseil du Marché Financier).

Le Groupe FINACTU a assisté l'Etat tunisien et sa holding AL KARAMA sur l'ensemble de l'opération et a supervisé toutes les étapes de sa bonne exécution, notamment l'élaboration d'une stratégie de cession, la réalisation de *due diligences* vendeur, la valorisation, l'élaboration et la mise en œuvre d'une stratégie de marketing ainsi que la concrétisation de l'opération de cession.

Comme le détaille Géraldine MERMOUX, Directrice Générale Associée de FINACTU, qui a dirigé l'opération, « **Notre compréhension fine des investisseurs stratégiques et financiers potentiels, et notre connaissance intime des deux participations, nous a permis de susciter 7 manifestations d'intérêt de consortiums associant 14 entités en provenance d'Afrique du Nord, du Moyen-Orient, d'Europe, d'Asie et d'Afrique de l'Ouest** ».

Le prestigieux fonds souverain qatari, Majda, attributaire de cet appel d'offres international, marque l'entrée au capital de la Banque Zitouna et de Zitouna Takaful d'un investisseur de long terme, offrant des perspectives solides pour le développement des deux sociétés, et permettant ainsi de contribuer à l'attractivité et au dynamisme de la finance islamique en Tunisie et dans la région.

Pour M. Adel GRAR, Président Directeur Général d'AL KARAMA, « **Le nombre important de manifestations d'intérêt, provenant de plusieurs continents, et l'excellente valorisation obtenue *in fine* – près de \$130 millions – confirment l'attractivité de la Tunisie et la qualité du processus de cession. Ce montant représente près de 75% de l'objectif ambitieux de recettes qu'AL KARAMA s'était fixé pour 2018, et qui a été atteint** ». En ce qui concerne la valorisation exceptionnelle obtenue dans le cadre de cette transaction, M. Zakaria OUESLATI, Secrétaire Général d'AL KARAMA, précise « **Nous sommes heureux d'avoir atteint l'objectif stratégique de cession retenu au lancement de l'opération, qui était de**

préservé et de renforcer la synergie entre la banque et l'assurance en vendant les deux institutions en un seul bloc au même investisseur. C'était un choix fort et qui s'est avéré porteur ! Et avec l'aide de FINACTU, nous avons réussi à valoriser la banque à 2,54 fois les fonds propres, alors que les multiples du marché comparables sont de l'ordre de 1,5 x ».

Cette transaction témoigne de la capacité du Groupe FINACTU à structurer et à gérer tactiquement des opérations stratégiques et financières complexes, et à prendre en compte les attentes et exigences de toutes les typologies d'investisseurs opérant sur le continent africain. Les relations de longue date que FINACTU entretient avec les investisseurs stratégiques des secteurs de la banque et de l'assurance, les fonds de *private equity*, les fonds souverains, les caisses de retraite et fonds de pension, lui permettent d'offrir des opportunités uniques et des prestations de conseil de qualité à ses clients.

Pour plus d'information, vous pouvez :

- consulter le site web : www.finactu.com ;
- contacter Monsieur Patrick OUNICHE, Vice-Président, par email : pouniche@finactu.com ou par téléphone +212 6 88 61 04 82;
- contacter Géraldine MERMOUX, Directrice Générale associée par email : gmermoux@finactu.com

La presse en parle :

FINANCIAL AFRIK : Tunisie : la banque ZITOUNA lance sa société de gestion (19/02/2019)

<https://www.financialafrik.com/2019/02/21/tunisie-la-banque-zitouna-lance-sa-societe-de-gestion/>

ILBOURSA.COM : La Banque Zitouna passe officiellement sous le giron du Groupe qatari MAJDA (22/02/2019)

https://www.ilboursa.com/marches/la-banque-zitouna-passe-officiellement-sous-le-giron-du-groupe-qatari-majda_16302

L'ECONOMISTE MAGHREBIN : Cession de la Banque Zitouna : MAJDA TUNISIA remet des chèques de 370 MD à Al Karama Holding (22/02/2019)

<https://www.leconomistemaghrebin.com/2019/02/22/cession-banque-zitouna-majda-tunisia-cheques-al-karama-holding/>

BUSINESSNEWS.TN : Majda Tunisia remporte l'actionnariat de la Banque Zitouna (22/02/2019)

<http://www.businessnews.com.tn/majda-tunisia-remporte-lactionnariat-de-la-banque-zitouna,520,85912,1>

INVESTIR-EN-TUNISIE.NET : La Société MAJDA TUNISIA Acquierit 69.15% Du Capital De BANQUE ZITOUNA Et 70% Du Capital De ZITOUNA TAKAFUL (23/02/2019)

<http://www.investir-en-tunisie.net/fr/index.php/2019/02/23/la-societe-majda-tunisia-acquierit-69-15-du-capital-de-banque-zitouna-et-70-du-capital-de-zitouna-takaful/>