

Qalaa's consolidated revenues increased 46% y-o-y to EGP 12.8 billion and recurring EBITDA nearly sevenfold to EGP 1.2 billion in 3Q21; strong performance driven by the success of Qalaa's operational and growth strategies across its platform companies and supported by a global rally in commodity prices and improved refining margins at ERC; excluding ERC the Group records a 39% y-o-y growth in revenues to EGP 4.7 billion and recurring EBITDA increased by 63% y-o-y to EGP 520.6 million in 3Q21

Key Operational Highlights

- *TAQA Arabia's growing revenues were driven by CNG station expansions at TAQA Gas which reached 30 stations in 3Q21, as well as increasing power distribution and generation at TAQA Power;*
- *National Printing reaped the rewards of improved export sales and an adjusted pricing strategy at Uniboard as well as growing revenues at its El Baddar subsidiary as it benefits from its new state-of-the-art facility;*
- *ASEC Holding's solid top line results reflect a base line effect with hindered performance in 3Q20 as well as a significant increase in average cement prices in Sudan and higher volumes at Al-Takamol Cement;*
- *ICDP delivers 40% growth in 3Q21 supported by growing contributions from its new juice segment as the company works to grow its product range and expand its reach;*
- *Several of Qalaa's businesses are benefiting from the global rise in logistics and raw material costs. A key focus area over the next three years is to further leverage the competitive advantage of local manufacturing and grow group-wide exports;*
- *The Group's export proceeds recorded c. USD 27.5 million in 3Q21, while local foreign currency revenue recorded c. USD 528.0 million;*
- *Management expects continued growth in 4Q21;*
- *For the coming period, management remains optimistic about Qalaa's organic growth strategies through incremental investments to unlock the potential of its subsidiaries;*
- *Debt restructuring at Qalaa Holdings and ERC remains a top priority;*
- *Continuous adherence to proven health, safety, and business continuity measures that have helped protect and retain all of Qalaa's c.17 thousand employees. High degree of caution and readiness for risks related to COVID-19 and its emerging variants;*
- *Despite a global environment that is less favorable for emerging markets, management remains confident in the Egyptian economy.*

Qalaa Holdings, a leader in energy and infrastructure (CCAP.CA on the Egyptian Exchange, formerly Citadel Capital), released today its consolidated financial results for the quarter ended 30 September 2021, recording a 46% y-o-y increase in revenues to EGP 12.8 billion in 3Q21. The solid performance reflects the success of Qalaa's operational and growth strategies across its platform companies, with improved performance across almost all subsidiaries, as well as a global rally in

commodity prices and improved refining margins at ERC. At Qalaa's bottom-line, the Group booked a net loss of EGP 440.7 million in 3Q21 compared to a net loss of EGP 443.5 million in the same period last year.

Excluding ERC, Qalaa's revenues grew by 39% y-o-y to EGP 4.7 billion in 3Q21, driven by positive performances across Qalaa Holdings' portfolio companies, including TAQA Arabia, which recorded a 16% y-o-y increase in revenues in 3Q21. TAQA's revenue was buoyed by CNG station expansions at TAQA Gas coupled with improved market conditions reflecting positively on total power distribution and generation at TAQA Power. Additionally, National Printing delivered a 37% y-o-y top line increase in 3Q21 as it reaped the rewards of improved export sales and an adjusted pricing strategy at Uniboard. National Printing's performance also reflects growing revenues at El Baddar as it benefits from its new state-of-the-art facility. Qalaa's results were also supported by ASEC Holding which delivered a 314% y-o-y growth in revenues in 3Q21. This reflects an increase in average cement prices as well as a low base effect for Al-Takamol Cement's volumes, with production having been halted in September 2020 during a lengthy overhaul process to transfer technical management to ASEC Engineering.

"Qalaa Holdings successfully delivered strong top line results in 3Q21, with revenues growing by a solid 46% year-on-year driven by the success of our operational and growth strategies across our platform companies," **said Qalaa Holdings' Chairman and Founder Ahmed Heikal**. "Our results reflect the positive impact of a global rally in commodity prices on Qalaa's businesses, and the recovery in ERC's refining margins during the period."

"I would like to highlight a number of positive factors that will continue to influence our results going forward. First, supply chain restrictions and energy shortages in China are giving pricing power to global producers in almost all sectors. Second, the global recovery is causing inflation to pick up. Companies with a high percentage of local inputs and resources will benefit. Third, lack of hydrocarbon investments will put a floor under oil prices and consequently refinery margins. Fourth, high hydrocarbon prices will encourage the shift to renewables, a key focus for TAQA going forward. Fifth, with pressing global environmental issues, general energy efficiency projects will be a focus. Sixth, Egypt's spending on infrastructure will give rise to O&M companies in a variety of sectors to maintain new assets. Seventh, the recovery of tourism and the Egyptian economy along with population growth will drive consumption growth. Eighth, the global political environment will see many global manufacturers to distribute their manufacturing base; a trend that could benefit Egypt. Finally, the pressure on the trade deficit will give rise to an environment supportive of local manufacturing. Qalaa is in the right spot to capitalize on these trends," said Heikal.

"I would also like to reiterate that the true value of Qalaa's performing assets is masked due to the adoption of international accounting standards, which account for assets at their historical cost and adjust for impairments, while not taking into consideration any revaluation adjustments," Heikal added.

Qalaa's recurring EBTIDA increased to EGP 1.2 billion in 3Q21 compared to EGP 182.1 million in 3Q20, primarily driven by ERC's positive performance during the period. ERC's technical

management (O&M) is contracted to the Egyptian Projects Operations and Maintenance company (EPROM), a wholly owned subsidiary of the Egyptian General Petroleum Corporation (EGPC).

Excluding ERC, Qalaa would record a recurring EBITDA increase of 63% y-o-y to EGP 520.6 million in 3Q21, driven by improved profitability across the majority of the Group's subsidiaries.

“On the profitability front, Qalaa's recurring EBITDA performance carries forward the strong momentum witnessed since the start of the year,” **said Hisham El-Khazindar, Qalaa Holdings' Co-Founder and Managing Director.** “Management's operational efficiency, pricing, and cost-cutting strategies, as well as our restructuring efforts across our platform companies helped drive profitability in the face of rising global challenges.”

“At TAQA Arabia, we continue to reap the rewards of expanding in the CNG space and successfully capitalized on increased industrial activity with growing gas and power distribution volumes. At National Printing, management's revised pricing strategy at the Uniboard subsidiary helped offset the rise in raw materials and further supported EBITDA during the period. Meanwhile, at ASEC Holding, increasing cement volumes and prices as well as cost reduction and restructuring efforts led to the turnaround in EBITDA.”

“The Group is also pressing on with its debt restructuring efforts and is negotiating new agreements at the Qalaa Holding level and at ERC. In parallel, we are focused on unlocking new opportunities and generating increased value through strategic, incremental investments in our portfolio companies.”

“We look forward to closing out the year on a positive note and with stronger footing across our diverse operations and markets. We also reiterate our commitment to upholding Qalaa's comprehensive health and safety measures to protect our c. 17,000 employees who are the key success driver,” concluded El-Khazindar.

Qalaa Holdings' full business review for 3Q 2021 and the financial statements on which it is based are now available for download on ir.qalaaholdings.com.

—Ends—

Previous Qalaa Holdings press releases on this subject and others may be viewed online from your computer, tablet or mobile device at qalaaholdings.com/newsroom

Qalaa Holdings (CCAP.CA on the Egyptian Stock Exchange) is an African leader in energy and infrastructure. Qalaa Holdings builds responsible and sustainable businesses that add value to the economies and societies in which it does business. Formerly known as Citadel Capital, Qalaa Holdings controls subsidiaries in industries including Energy, Cement, Agrifoods, Transportation & Logistics, Mining and Printing & Packaging. To learn more, please visit qalaaholdings.com.

Forward-Looking Statements

Statements contained in this News Release that are not historical facts are based on current expectations, estimates, projections, opinions and beliefs of Qalaa Holdings. Such statements involve known and unknown risks, uncertainties and other factors, and undue reliance should not be placed thereon. Certain information contained herein constitutes “targets” or “forward-looking statements,” which can be identified by the use of forward-looking terminology such as “may,” “will,” “seek,” “should,” “expect,” “anticipate,”

“project,” “estimate,” “intend,” “continue” or “believe” or the negatives thereof or other variations thereon or comparable terminology. Actual events or results or the actual performance of Qalaa Holdings may differ materially from those reflected or contemplated in such targets or forward-looking statements. The performance of Qalaa Holdings is subject to risks and uncertainties.

For more information, please contact

نمو الإيرادات المجمعة للقلعة بمعدل سنوي 46% لتبلغ 12.8 مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام 2021 وتضاعف الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بواقع سبع مرات لتسجل 1.2 مليار جنيه خلال نفس الفترة بفضل نجاح الاستراتيجيات الفعالة التي نفذتها الإدارة للدفع بعجلة النمو وتحسين الكفاءة التشغيلية بجميع الشركات التابعة بالإضافة إلى مردود ارتفاع أسعار السلع عالمياً وتحسن هامش ربح التكرير بمشروع المصرية للتكرير؛ وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع الإيرادات المجمعة للقلعة بمعدل سنوي 39% إلى 4.7 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثالث من عام 2021 كما ترتفع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 63% لتسجل 520.6 مليون جنيه خلال نفس الفترة

أبرز المستجدات التشغيلية

- نمو إيرادات شركة طاقة عربية بفضل ارتفاع عدد محطات تمولين الغاز الطبيعي المضغوط إلى 30 محطة خلال الربع الثالث من عام 2021، فضلاً عن نمو حجم أنشطة توزيع وتوليد الكهرباء خلال نفس الفترة؛
- الشركة الوطنية للطباعة تجني ثمار تحسن مبيعات التصدير، وكفاءة سياسة التسعير التي تتبناها شركة يونيبورد، بالإضافة إلى نمو إيرادات شركة البدار للعبوات على خلفية تشغيل مصنعها المتطور الجديد؛
- مجموعة أسيك القابضة تشهد نمواً قوياً بالإيرادات نتيجة تأثر نتائج فترة المقارنة بتباطؤ الأداء خلال الربع الثالث من عام 2020، بالإضافة إلى ارتفاع متوسط أسعار بيع الأسمنت في السودان ونمو حجم مبيعات مصنع أسمنت التكامل؛
- ارتفاع إيرادات الشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان بمعدل سنوي 40% خلال الربع الثالث من عام 2021، بفضل استمرار المساهمة القوية لمنتجات العصائر التي أطلقتها الشركة مؤخراً، والتي تأتي ضمن جهود الشركة لتنمية باقة منتجاتها والتوسع بنطاق أعمالها؛
- القلعة تستهدف تنمية صادرات المجموعة خلال السنوات الثلاثة المقبلة عبر تعظيم الاستفادة من المزايا التنافسية للتصنيع المحلي، في ضوء استفادة العديد من الشركات التابعة من الارتفاع العالمي في أسعار الخدمات اللوجستية وتكاليف المواد الخام
- حققت القلعة إيرادات من أنشطة التصدير بقيمة 27.5 مليون دولار خلال الربع الثالث من عام 2021، مع تسجيل إيرادات من المبيعات بالعملة الأجنبية في السوق المحلي بقيمة 528.0 مليون دولار خلال نفس الفترة؛
- تتوقع الإدارة استمرار النمو القوي خلال الربع الأخير من عام 2021
- الإدارة متفائلة بمردود استراتيجيات النمو التي تتبناها القلعة، والتي تركز على مواصلة الاستثمار لتحقيق أقصى استفادة من إمكانات النمو الواعدة التي تحظى بها شركاتها التابعة؛
- إعادة هيكلة الديون على مستوى شركتي القلعة والمصرية للتكرير لا تزال على رأس أولويات الإدارة خلال الفترة المقبلة؛
- تأهب القلعة لمواجهة ظهور سلالات جديدة من فيروس (كوفيد - 19) والتزامها بالتطبيق الصارم لأفضل تدابير وإجراءات الصحة والسلامة بهدف الحفاظ على استمرارية الأعمال وفريق العمل الذي يضم حوالي 17 ألف موظف وعامل؛
- تتفق الإدارة في قوة ومرونة الاقتصاد المصري على الرغم من المتغيرات العالمية الغير مواتية بالنسبة للأسواق الناشئة؛

أعلنت شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) - وهي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية - عن النتائج المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في 30 سبتمبر 2021، حيث بلغت الإيرادات المجمعة 12.8 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثالث من عام 2021، وهو نمو سنوي بمعدل 46%. وتعكس النتائج القوية تحسن أداء جميع الشركات التابعة تقريباً بفضل نجاح الاستراتيجيات الفعالة التي نفذتها الإدارة للدفع بعجلة النمو وتحسين الكفاءة التشغيلية، بالإضافة إلى ارتفاع أسعار السلع عالمياً

وتحسن هامش ربح التكرير بمشروع المصرية للتكرير. وقد تكبدت القلعة صافي خسائر بقيمة 440.7 مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام 2021 مقابل صافي خسائر بقيمة 443.5 مليون جنيه في الربع الثالث من العام السابق.

وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع إيرادات القلعة بمعدل سنوي 39% إلى 4.7 مليار جنيه تقريباً خلال الربع الثالث من عام 2021، بفضل الأداء القوي لمختلف شركاتها التابعة. فقد ارتفعت إيرادات شركة طاقة عربية بنسبة سنوية 16% خلال الربع الثالث من عام 2021، مدعومةً بنجاح الشركة في التوسع بعدد محطات تموين الغاز الطبيعي المضغوط ومردود حالة التعافي التي يشهدها السوق على نمو حجم توليد وتوزيع الكهرباء. بالإضافة إلى ذلك، ارتفعت إيرادات الشركة الوطنية للطباعة بمعدل سنوي 37% خلال الربع الثالث من عام 2021 بفضل زيادة التصدير وكفاءة التسعير بشركة يونيبورد، فضلاً عن نمو إيرادات شركة البدار للعبوات بعد تشغيل مصنعها المتطور الجديد. كما ارتفعت إيرادات مجموعة أسيك القابضة بمعدل سنوي 314% خلال الربع الثالث من العام الجاري، في ضوء ارتفاع متوسط أسعار الأسمنت بالإضافة إلى تأثير نتائج فترة المقارنة بتوقف الإنتاج خلال سبتمبر 2020 لحين الانتهاء من عمليات الصيانة والإصلاح الموكبة لنقل الإدارة الفنية إلى شركة أسيك للهندسة.

وفي هذا السياق أعرب الدكتور أحمد هيكل مؤسس ورئيس مجلس إدارة شركة القلعة، عن اعتزازه بالنتائج القوية التي حققتها شركة القلعة خلال الربع الثالث من عام 2021، والتي تعكس نجاح الاستراتيجيات الفعالة التي نفذتها الإدارة للدفع بعجلة النمو وتحسين الكفاءة التشغيلية لجميع الشركات التابعة، بالإضافة إلى مردود ارتفاع أسعار السلع عالمياً وتحسن هامش ربح التكرير بمشروع الشركة المصرية للتكرير، مما أثمر عن ارتفاع الإيرادات المجمعة بمعدل سنوي 46% خلال الربع الثالث من العام الجاري.

وأضاف هيكل أن هناك مجموعة من العوامل والتوجهات التي سيستمر تأثيرها الإيجابي على نتائج القلعة مستقبلاً، والتي ترى الإدارة أن الشركة أصبحت مهيئة للاستفادة منها بالشكل الأمثل. أولاً، اضطراب أنشطة الإمداد والتوريد ونقص إمدادات الطاقة في الصين يمكن الشركات العالمية العاملة بجميع القطاعات الاقتصادية تقريباً من زيادة أسعار منتجاتها. ثانياً، ستؤدي حالة التعافي التي تشهدها جميع الأسواق عالمياً إلى ارتفاع معدلات التضخم، والذي ستستفيد منه الشركات التي تعتمد بشكل أساسي على موارد ومخدرات إنتاج محلية. ثالثاً، تقلص الاستثمار في مجال المحروقات سيضع حاداً أدنى لأسعار النفط، وبالتالي هوامش ربح التكرير. رابعاً، سيؤدي ارتفاع أسعار المحروقات إلى زيادة الاعتماد على الطاقة المتجددة، وهو أحد المجالات التي تعتمزم شركة طاقة عربية التركيز عليها مستقبلاً. خامساً، سيزداد التركيز على مشروعات رفع كفاءة الطاقة بالتزامن مع زيادة الاهتمام العالمي بقضايا الحفاظ على البيئة. سادساً، ارتفاع الإنفاق على مشروعات البنية الأساسية في مصر سيدفع نحو تكوين الشركات المتخصصة في عمليات التشغيل والصيانة بمختلف القطاعات للحفاظ على الأصول الجديدة. سابعاً، سترتفع معدلات الاستهلاك المحلي مع تعافي القطاع السياحي وزيادة التعداد السكاني. ثامناً ستدفع الأوضاع السياسية حول العالم العديد من شركات التصنيع العالمية إلى توزيع مراكز التصنيع التابعة لها في أسواق مختلفة، وقد تستفيد مصر من ذلك التوجه. وأخيراً، سيؤدي ارتفاع قيمة عجز الميزان التجاري إلى خلق بيئة داعمة للتصنيع المحلي.

وأكد هيكل على أن القيمة الحقيقية لأصول شركة القلعة لا تنعكس بدقة على القوائم المالية نظراً لتبني معايير المحاسبة الدولية التي تسجل الأصول بقيمتها التاريخية ثم تحتسب أثر تكاليف الاضمحلال فقط دون إعادة تقييم الأصول بما يعكس ارتفاع قيمتها.

ارتفعت الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى 1.2 مليار جنيه خلال الربع الثالث من عام 2021، مقابل 182.1 مليون جنيه خلال نفس الفترة من العام السابق، مدعومة بتحسين أداء الشركة المصرية للتكرير. وتجدر الإشارة إلى أن جميع أعمال الإدارة الفنية للشركة المصرية للتكرير تتم بواسطة الشركة المصرية لتشغيل وصيانة المشروعات (إبروم)، وهي مملوكة بالكامل للهيئة المصرية العامة للبترو.

وفي حالة استبعاد نتائج الشركة المصرية للتكرير، ترتفع الأرباح التشغيلية المتكررة قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك بمعدل سنوي 63% لتسجل 520.6 مليون جنيه خلال الربع الثالث من عام 2021، مدعومة بتحسين معدلات الربحية بمعظم الشركات التابعة.

ومن جانبه أوضح هشام الخازندار الشريك المؤسس والعضو المنتدب لشركة القلعة، أن شركة القلعة نجحت في مواصلة المسار الإيجابي لمستويات الربحية منذ بداية هذا العام، حيث يرجع ذلك إلى المبادرات الفعالة التي اتخذتها الإدارة لتعزيز الكفاءة التشغيلية، ومراجعة أسعار البيع والتكرير على تدابير خفض المصروفات، وجهود الإدارة لإعادة هيكلة الشركات التابعة، مما ساهم في دعم ربحية القلعة بشكل قوي وسط التحديات العالمية المتزايدة.

وأشار الخازندار إلى نمو حجم توزيع الغاز الطبيعي والكهرباء بشركة طاقة عربية، بفضل توسعاتها المستمرة بمحطات الغاز الطبيعي المضغوط، والمردود الإيجابي لنمو أنشطة القطاع الصناعي. كما أثمرت كفاءة سياسة التسعير التي تبنتها شركة يونيبورد التابعة للشركة الوطنية للطباعة، عن تعويض أثر ارتفاع تكلفة الخامات، مما ساهم في نمو أرباحها التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك خلال الربع الثالث من العام الجاري. وعلاوة على ذلك، نجحت مجموعة أسبك الفايضة في تسجيل أرباح تشغيلية خلال الربع الثالث من العام الجاري في ضوء ارتفاع أسعار البيع ونمو حجم المبيعات ونجاح جهود الإدارة لخفض التكاليف وإعادة هيكلة الاستثمارات التابعة في قطاع الأسمنت والإنشاءات.

وأكد الخازندار على مواصلة الإدارة جهودها لإبرام اتفاقيات جديدة لإعادة هيكلة الديون على مستوى شركة القلعة والشركة المصرية للتكرير، بالتوازي مع مواصلة الاستثمار في شركاتها التابعة بهدف توظيف فرص النمو التي تساهم في تعظيم القيمة من أعمالها.

وأعرب الخازندار عن تطلعات الإدارة إلى اختتام العام الجاري بتحقيق نتائج إيجابية وتعزيز الأداء التشغيلي لجميع أنشطتها بمختلف الأسواق التي تعمل بها القلعة. واحتتم بأن الإدارة تجدد التزامها بمواصلة تطبيق التدابير والإجراءات الصارمة للحفاظ على صحة وسلامة فريق العمل الذي يضم ما يقرب من 17 ألف موظف، باعتبارهم الدافع الرئيسي لنجاح الشركة.

يمكن تحميل القوائم المالية لشركة القلعة ومتابعة أداء الشركة والنتائج المالية المجمعة، بالإضافة إلى الإيضاحات المتممة وتحليلات الإدارة لأحداث ونتائج الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2021 عبر زيارة الموقع الإلكتروني ir.qalaaholdings.com

—نهاية البيان—

يمكنكم مطالعة المجموعة الكاملة من البيانات الإخبارية الصادرة عن شركة القلعة من خلال أجهزة الكمبيوتر والتابلت وكذلك الهواتف الذكية عبر زيارة هذا الرابط: qalaaholdings.com/newsroom

شركة القلعة (كود البورصة المصرية CCAP.CA) هي شركة رائدة في استثمارات الطاقة والبنية الأساسية بمصر وأفريقيا، حيث تركز على إقامة المشروعات المسؤولة ذات المردود الإيجابي المستدام على الاقتصادات والمجتمعات المحيطة بأعمالها، وذلك في قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة، والأسمنت، والأغذية، والنقل واللوجيستيات، والتعدين والطباعة والتغليف. المزيد من المعلومات على الموقع الإلكتروني: qalaaholdings.com

البيانات المستقبلية (إبراء الذمة)

البيانات الواردة في هذه الوثيقة، والتي لا تعد حقائق تاريخية، تم بنائها على التوقعات الحالية، والتقديرية وآراء ومعتقدات شركة القلعة. وقد ينطوي هذا البيان على مخاطر معروفة وغير معروفة، وغير مؤكدة وعوامل أخرى، ولا ينبغي الاعتماد عليه بشكل مفرط. ويجب الإشارة إلى أن بعض المعلومات الواردة في هذه الوثيقة تشكل "الأهداف" أو



"البيانات المستقبلية" ويمكن تحديدها من خلال استخدام مصطلحات تطلعية مثل "ربما"، "سوف"، "يلتمس"، "ينبغي"، "يتوقع"، "يشرح"، "يقدر"، "ينوي"، "يوصل" أو "يعتقد" أو ما هو منفي منها أو غيرها من المصطلحات المشابهة. وكذلك الأحداث الفعلية أو النتائج أو الأداء الفعلي لشركة القلعة قد تختلف جوهريا عن تلك التي تعكسها مثل هذه الأهداف أو البيانات المستقبلية. ويحتوي أداء شركة القلعة على بعض المخاطر والشكوك.

للاستعلام والتواصل