

21 أكتوبر 2024

هذا الإعلان ليس للنشر أو التوزيع أو الإصدار بشكل كلي أو جزئي، مباشر أو غير مباشر، في الولايات المتحدة الأمريكية (بما في ذلك الأقاليم والمناطق التابعة لها وأي ولاية أمريكية ومنطقة كولومبيا) أو كندا أو أستراليا أو جنوب أفريقيا أو اليابان أو أي بلد آخر يمكن أن يكون فيه ذلك النشر أو التوزيع أو الإصدار غير قانوني أو قد يشكل فيه انتهاكاً للقوانين ذات الصلة في ذلك البلد.

هذا الإعلان ليس نشرة إصدار أو عرضاً للشراء أو الاكتتاب في أوراق مالية في أي ولاية قضائية، بما في ذلك ضمن أو الـ الولايات المتحدة الأمريكية أو جنوب أفريقيا أو كندا أو اليابان أو أستراليا.

لا يشكل هذا الإعلان أو أي أمر أو ضمني أساساً لأي عرض أو التزام في أي ولاية قضائية، وكما لا يمكن الاعتماد على هذا الإعلان أو أي أمر أو ضمني فيما يتعلق بأي عرض أو التزام. سيتم تقديم أي عرض للاستحواذ على أسهم سنداً للطرح المحتمل بموجب نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة (كما هي معرّفة أدناه) أو مذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه) والتي قد تنشرهما الشركة (كما هي معرّفة أدناه) في الوقت المناسب في سياق إدراج أسهمها العادية للتداول على سوق أبوظبي المالي. يجب على أي مستثمر اتخاذ قراره بالاستثمار حصراً بالاستناد على المعلومات الواردة في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة (كما هي معرّفة أدناه) ومذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه).

ستكون مذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه)، في حال نشرها، موجبة فقط على بعض المستثمرين المحترفين المتواجدين في بعض الولايات القضائية وكما ستكون متوافقة مع قوانين وأنظمة تلك الولايات القضائية. لم ولن تتم الموافقة على مذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه) من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة ("الهيئة") أو من قبل أي هيئة تنظيمية في الإمارات العربية المتحدة أو سواها. لن تشكل المعلومات الواردة في مذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه) (عند نشرها) جزءاً من أي نشرة إصدار قد يتم نشرها في معرض طرح أسهم في الشركة على المستثمرين الأفراد في الإمارات العربية المتحدة. لا تقع مراجعة مذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه) أو أي إعلان ذات صلة ضمن اختصاص أو سلطة الهيئة.

لم تتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل الهيئة أو أي سلطة تنظيمية أخرى في الإمارات العربية المتحدة أو سواها. وكما لا يشكل هذا الإعلان جزءاً من نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة (كما هي معرّفة أدناه) ومذكرة الطرح الدولي (كما هي معرّفة أدناه). لا يقع هذا الإعلان أو أي إعلان ذات صلة ضمن اختصاص أو سلطة الهيئة.



## لولو للتجزئة القابضة تعلن عن نيّتها إدراج أسهمها في سوق أبوظبي للأوراق المالية

أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة - 21 أكتوبر 2024: أعلنت لولو للتجزئة القابضة بي إل سي (المشار إليها فيما يلي باسم "لولو للتجزئة" أو "لولو" أو "الشركة"، أو مع شركاتها التابعة "المجموعة")، أكبر تاجر تجزئة متكامل يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل والأسرع نمواً فيها، والشركة العامة المحدودة المسجلة في سوق أبوظبي العالمي، اليوم عن نيّتها المضي قدماً في إجراء طرح عام أولي ("الاكتتاب العام" أو "الطرح") وإدراج أسهمها العادية للتداول في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

### النقاط الرئيسية للطرح

- سيتم بيع إجمالي 2,582,226,338 (اثنان مليار وخمسمائة واثنين وثمانين مليوناً ومئتين وست وعشرين ألفاً وثلاثمائة وثمان وثلثين) سهماً عادياً، بقيمة اسمية قدرها 0.014 دولار أمريكي (ما يعادل 0.051 درهم إماراتي)، وتمثل ما نسبته 25٪ من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة ("أسهم الطرح")، من قبل المساهم الوحيد في الشركة، شركة لولو العالمية القابضة المحدودة ("المساهم البائع").
- سيتم توفير الطرح للمستثمرين الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك الموظفين المؤهلين في المجموعة، كجزء من الطرح للمكتنبتين من الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة؛ وكذلك للمستثمرين المحترفين كجزء من الطرح للمستثمرين المؤهلين؛ وللمسؤولين التنفيذيين المؤهلين في المجموعة كجزء من الطرح لكبار المسؤولين التنفيذيين.
- تبدأ فترة الاكتتاب يوم الإثنين الموافق 28 أكتوبر 2024 وتنتهي يوم الثلاثاء 5 نوفمبر 2024 بالنسبة للمستثمرين الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة و للمستثمرين المحترفين والمسؤولين التنفيذيين المؤهلين.
- سيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال عملية بناء سجل الأوامر.
- تسعى الشركة جاهدة إلى الحفاظ على نسبة إجمالية لتوزيعات الأرباح تبلغ 75% من الأرباح السنوية القابلة للتوزيع بعد خصم الضرائب، تُدفع بشكل نصف سنوي. وتستهدف الشركة أن يتم دفع أرباح الأسهم عن الأشهر الستة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 في النصف الأول من عام 2025.

- من المتوقع أن يتم قبول الأسهم للتداول في سوق أبوظبي للأوراق المالية ("قبول الأسهم") يوم الأربعاء 14 نوفمبر 2024 أو قريباً من ذلك.

وهذه المناسبة، قال يوسف علي مسلم فيتيل عبد القادر، مؤسس شركة لولو للتجزئة ورئيس مجلس إدارتها وعضو مجلس الإدارة غير التنفيذي: "يسرنا أن نعلن عن طرح العام الأولي المخطط له لشركة لولو للتجزئة في سوق أبوظبي للأوراق المالية، والتي تعد أكبر تاجر تجزئة يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل من حيث مساحة البيع وحجم المبيعات وعدد المتاجر. أسسنا لولو في عام 1974 لتكون أول شركة في قطاع تجارة التجزئة المنظمة في الإمارات العربية المتحدة مع الالتزام بتوفير أفضل تجربة تسوق تجذب العملاء وتعزز ولائهم. تفوقت لولو على جميع توقعاتنا، فأصبحت اليوم تدير أكثر من 240 متجراً في ستة دول في مجلس التعاون الخليجي، وتقدم قيمة كبيرة يومياً للعملاء. وتسهم الرؤى الطموحة التي تنفذها دولة الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية ودول مجلس التعاون الخليجي الأخرى في تعزيز نمونا، حيث تعمل القيادات الوطنية القوية على تعزيز النمو السكاني والاتجاهات الاستهلاكية الإيجابية ودفع النمو الاقتصادي. نتطلع إلى الترحيب بالمساهمين الجدد للمشاركة معنا في رحلة نجاح لولو وحماسنا للمستقبل".

من جهته، قال سيف الدين روباوالا، الرئيس التنفيذي وعضو مجلس الإدارة:

"تتميز علامة لولو التجارية بمكانة رائدة في قطاع التجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي، ونحن فخورون للغاية بإجراء هذا طرح العام الأولي اليوم. تطورت لولو على مدار الخمسين عاماً الماضية، من متجر واحد في أبوظبي إلى أكبر تاجر تجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي من حيث الحصة السوقية وأسرع الشركات نمواً على نطاق واسع في المملكة العربية السعودية. وتقدم لولو خدماتها لأكثر من 600,000 متسوق يومياً، وتوفر منتجاتها من 85 بلداً، ما يضمن ترسيخ مكانتنا الرائدة في جميع أسواق دول مجلس التعاون الخليجي وقدرتنا على تقديم أكثر من 200,000 منتج، لتلبية جميع متطلبات عملائنا المتنوعة".

وأضاف: "تتميز لولو بحجم أعمالها الضخم مع السجل الحافل بتحقيق النمو القوي في الإيرادات، وهوامش الأرباح العالية إضافة إلى تبني استراتيجية نمو واضحة تعتمد على تعزيز وتقديم قيمة أكبر من متاجرنا الحالية، وتوسيع شبكة متاجرنا، وتحقيق الكفاءات التشغيلية وزيادة منتجات العلامة التجارية الخاصة بالمجموعة عالية القيمة وتعزيز نطاق برامج الولاء. ومع توفر فرص سوقية تبلغ قيمتها 100 مليار دولار في قطاع التجزئة في دول مجلس التعاون الخليجي على مدى السنوات الخمس المقبلة، وجاهزية أعمالنا في المملكة العربية السعودية لتحقيق المزيد من النمو، فإننا على يقين من أن لولو ستظل وجهة "حيث يأتي العالم للتسوق".

## سياسة توزيع الأرباح وهيكل رأس المال

تسعى الشركة جاهدة إلى الحفاظ على نسبة إجمالية لتوزيعات الأرباح إلى 75% من الأرباح السنوية القابلة للتوزيع بعد خصم الضرائب تُدفع بشكل نصف سنوي بعد الموافقة على النتائج عن الفترات المعنية ونشرها، وذلك شريطة الالتزام بالقواعد المالية السارية، والظروف الداخلية والخارجية، وبحسب الالتزامات القانونية المعمول بها.

وتستهدف المجموعة أن يتم دفع أرباح الأسهم عن الأشهر الستة المنتهية في 31 ديسمبر 2024 في النصف الأول من عام 2025.

- يتمثل الهدف من سياسة توزيعات الأرباح لدى الشركة في إرساء قواعد العدالة والاستدامة والاتساق في توزيع الأرباح على المساهمين.
- تعتمد قدرة الشركة على توزيع أرباح الأسهم على عدد من العوامل، ولا يوجد ما يضمن أن الشركة ستوزع أرباح أسهم من الأساس، أو مقدار تلك الأرباح في حالة توزيعها. وسيصدر أي قرار بشأن الإعلان عن الأرباح ودفعها في المستقبل حسب تقدير مجلس إدارة الشركة ("مجلس الإدارة"، ويشار إلى كل عضو باسم "عضو مجلس الإدارة").

## تفاصيل طرح

تتوقع لولو للتجزئة طرح 25%، أو 2,582,226,338 سهماً عادياً، من إجمالي الأسهم المصدرة في رأس مال الشركة. ويحتفظ المساهم البائع بحق تعديل حجم الطرح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديره المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات العربية المتحدة وبعد الحصول على موافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

يتكون الطرح من:

• الشريحة الأولى: طرح عام ("طرح المكتتبين من الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة") للمستثمرين الأفراد والمستثمرين الآخرين في دولة الإمارات العربية المتحدة (كما هو موضح في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة). (كما هو موضح في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة).

• الشريحة الثانية: طرح للمستثمرين المحترفين (كما هو محدد في قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم 13/ر.م لسنة 2021 وتعديلاته)، كما هو محدد في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة ويشار إليهم باسم المكتتبين من "المستثمرين المؤهلين".

• الشريحة الثالثة: طرح لكبار المسؤولين التنفيذيين المؤهلين في المجموعة (كما هو محدد في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة) ويشار إليه باسم "الطرح المخصص لكبار المسؤولين التنفيذيين".

تبدأ فترة الاكتتاب يوم الإثنين الموافق 28 أكتوبر 2024 وتنتهي يوم الثلاثاء 5 نوفمبر 2024 بالنسبة للمستثمرين الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة و للمستثمرين المحترفين وللمسؤولين التنفيذيين المؤهلين.

سيتم تحديد سعر الطرح النهائي للسهم ("سعر الطرح") من خلال وبعد إتمام عملية البناء السعري. وسيقوم المستثمرون المشاركون في طرح المكتتبين من الأفراد والموظفين المؤهلين في دولة الإمارات العربية المتحدة بالاكتتاب في الأسهم وفقاً لسعر الطرح.

ومن المتوقع حالياً الانتهاء من عملية الاكتتاب وقبول الاكتتاب في الأسهم في يوم الأربعاء 14 نوفمبر أو قريباً من ذلك، رهنأً بظروف السوق وعقب الحصول على الموافقات التنظيمية ذات الصلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك الموافقة على قبول الإدراج وتداول الأسهم في سوق أبوظبي للأوراق المالية.

يتم عرض جميع أسهم الطرح من قبل المساهم البائع الذي كان يمتلك قبل الطرح 100% من رأس مال شركة لولو للتجزئة. وسيحصل المساهم البائع على العائدات الصافية الناتجة عن الطرح، وسيتحمل المساهم البائع جميع تكاليف عملية الطرح.

وفقاً لشروط اتفاقية التعهد بالتغطية التي سيتم إبرامها بين الشركة والمساهم البائع ومديري السجل المشتركين قبل الإدراج ("اتفاقية التعهد بالتغطية")، تخضع الأسهم المملوكة من قبل المساهم البائع لفترة حظر لمدة تبدأ في تاريخ الإدراج وتنتهي بعد 180 يوماً تقويمياً من تاريخ الإدراج ("فترة الحظر"). وتخضع الشركة كذلك لفترة الحظر على النحو الموضح في نشرة الاكتتاب.

سيتم تضمين تفاصيل الطرح في نشرة اكتتاب صادرة باللغة العربية ("نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة") وإعلان الاكتتاب العام ("الإعلان العام") فيما يتعلق بالطرح للمكتتبين الأفراد في دولة الإمارات العربية المتحدة، أما فيما يخص بالطرح للمستثمرين المؤهلين فستنشر التفاصيل في مذكرة الطرح الدولي باللغة الإنجليزية (مذكرة الطرح الدولي). وسيتم نشر الإعلان العام ونشرة الاكتتاب لدولة الإمارات العربية المتحدة اليوم، ومن المتوقع نشر مذكرة الطرح الدولي يوم الإثنين 28 أكتوبر. وستتوفر نشرة الاكتتاب لدولة الإمارات ومذكرة الطرح الدولي على الموقع الإلكتروني [www.luluretail.com/ipo](http://www.luluretail.com/ipo)

تم تعيين بنك أبوظبي التجاري، وسي تي جروب جلوبال ماركيتس المحدودة، والإمارات دبي الوطني كابيتال، وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود كمنسقين عالميين ومديري سجل مشتركين. تم تعيين شركة الراجحي المالية وشركة إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة (بالاشتراك مع إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م.م) وبنك أبوظبي الأول وشركة جولدمان ساكس الدولية وشركة إنترناشيونال سيكيوريتيز المحدودة كمدرء مشتركين لسجلات الاكتتاب.

تم تعيين شركة موليس اند كومباني المملكة المتحدة شراكة ذات مسؤولية محدودة (فرع مركز دبي المالي العالمي) كمستشار مالي مستقل.

تم تعيين بنك أبوظبي التجاري، وشركة إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة، والإمارات دبي الوطني كابيتال، وبنك أبوظبي الأول، وبنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود كمدرء رئيسيين مشتركين.

تم تعيين بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع وبنك أبوظبي الأول ش.م.ع كبنوك تلقي الاكتتاب الرئيسية. كما تم تعيين بنك دبي الإسلامي ش.م.ع وبنك الإمارات الإسلامي ش.م.ع وبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع وبنك المشرق ش.م.ع كبنوك تلقي الاكتتاب.

تم تعيين بنك صحار الدولي ش.م.ع، بنك الخليج (ش.م.ك.ع)، شركة الاستثمارات الوطنية ش.م.ك.ع، و سيكو ش.م.ب. (م) كبنوك مشتركين.

لا يشارك بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود أو أي من شركاته الحليفة في تسويق أو إدارة أي جانب من جوانب الطرح للمستثمرين الأفراد في الإمارات العربية المتحدة للأشخاص الطبيعيين.

أصدرت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع تصريحاً شرعياً أن الطرح من وجهة نظرهم متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية. وعلى المستثمرين بذل العناية الواجبة الخاصة بهم لضمان أن الطرح متوافق مع مبادئ الشريعة الإسلامية لأسبابهم الخاصة.

#### لمحة عامة عن شركة لولو للتجزئة

لولو هي أكبر تاجر تجزئة متكامل يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل من حيث مساحة البيع وحجم المبيعات (قيمة مبيعات التجزئة) وعدد المتاجر خلال عام 2023. تحتل المجموعة صدارة قطاع تجزئة البقالة التقليدية الحديثة في منطقة مجلس التعاون الخليجي، حيث استحوذت على حصة تبلغ 13.5% من سوق تجزئة البقالة التقليدية الحديثة في منطقة مجلس التعاون لعام 2023.

تدير المجموعة متاجر تجزئة تحت مظلة العلامة التجارية "لولو" في كل من الإمارات العربية المتحدة والمملكة العربية السعودية وعمان وقطر والكويت والبحرين. ووفقاً لما جاء في تقرير شركة يورومونيتور إنترناشيونال المحدودة ("مستشار السوق" أو "يورومونيتور")، كانت المجموعة تحتل المرتبة الثانية كأكبر تاجر تجزئة بقالة في الإمارات العربية المتحدة، وأكبر تاجر تجزئة في عُمان وقطر والبحرين والكويت<sup>1</sup>، وأسرع تاجر تجزئة يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل من حيث النمو في المملكة العربية السعودية، واعتمدت تلك التصنيفات في كل حالة على قيمة مبيعات التجزئة عن عام 2023.

تتمتع المجموعة بتواجد قوي عبر قناة موحدة في شكل ثلاثة أنواع من المتاجر الفعلية التي تخدم احتياجات التسوق المختلفة. وكما في 31 أغسطس 2024، تدير المجموعة شبكة تضم 240 متجراً، منها (1) 116 هايبر ماركيت: (2) 102 متجر سريع: (3) 22 متجراً صغيراً، يوجد منها 103 متاجر في الإمارات العربية المتحدة، و56 متجراً في المملكة العربية السعودية، و81 متجراً عبر الأسواق الأخرى. كما تدير المجموعة منصات التجارة الإلكترونية عبر الموقع الإلكتروني وتطبيق الهاتف الجوال الخاص بالمجموعة، ويدعم ذلك شراكة مع أمازون في الإمارات العربية المتحدة وهانجر ستيشن في المملكة العربية السعودية وسنونو في قطر، وشراكة مع طلبات عبر جميع الأسواق.

#### أبرز المزايا الاستثمارية

##### سوق مستهدف ضخم ومتنام، مدعوم ببرامج التحول والتوجهات الداعمة القوية

يرتكز نمو المجموعة إلى الاتجاهات القوية الموازية للاقتصاد الكلي في منطقة مجلس التعاون الخليجي، والمتوقع لها أن تتفوق على المتوسطات العالمية خلال 2023-2028 وفق ما جاء في تقرير مستشار السوق:

- من المتوقع أن يشهد إجمالي الناتج المحلي الحقيقي في منطقة مجلس التعاون الخليجي نمواً بمعدل سنوي مركب قدره 3.4% خلال الفترة بين 2023 و2028، مقارنة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ 3.1% عالمياً؛
- من المتوقع أن يشهد تعداد السكان في منطقة مجلس التعاون الخليجي نمواً بمعدل سنوي مركب قدره 1.2% خلال الفترة بين 2023 و2028، مقارنة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ 0.9% خلال نفس الفترة في المتوسط عالمياً؛
- يُتوقع أن ينمو الدخل الشخصي المتاح للإنفاق في منطقة مجلس التعاون الخليجي بمعدل متوسط قدره 3.9% على أساس سنوي خلال الفترة بين 2023 و2028، مقارنة بمتوسط معدل نمو سنوي قدره 3.9% على المستوى العالمي عن نفس الفترة؛ و

<sup>1</sup> تتمتع شركة لولو بأكبر حصة سوقية حسب العلامة التجارية / الشركة في الكويت حيث تمثل الجمعيات التعاونية اتحاداً يضم 78 شركة تديرها بشكل مستقل.

- من المتوقع أن يشهد الإنفاق الخاص في منطقة مجلس التعاون الخليجي نمواً بمعدل سنوي مركب قدره 4.2% خلال الفترة بين 2023 و2028، مقارنة بمعدل نمو سنوي مركب يبلغ 3.9% خلال نفس الفترة على المستوى العالمي.

فضلاً عن ذلك، يسهم التطبيق المستمر لبرامج التحول الضخمة في أسواق المجموعة، ومنها رؤية السعودية 2030 المطبقة في المملكة، وخطة دبي الحضرية 2040 في الإمارات العربية المتحدة، والتي تهدف إلى خلق اقتصاد متنوع ومرن، واجتذاب المزيد من الأفراد إلى تلك البلدان، وتحسين بيئة الأعمال الشاملة في المنطقة وتطوير بنية تحتية تتسم بالجودة والاعتمادية والاستدامة، في تحقيق النمو المتوقع للمجموعة في منطقة مجلس التعاون الخليجي.

### **أكبر تاجر تجزئة يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل يتسم بالحجم الكبير والمرونة والشراكات الموثوقة**

- كانت المجموعة أكبر تاجر تجزئة يغطي منطقة مجلس التعاون الخليجي بالكامل من حيث مساحة البيع وحجم المبيعات (قيمة مبيعات التجزئة) وعدد المتاجر خلال 2023. وتحتل المجموعة صدارة قطاع تجزئة البقالة التقليدية الحديثة في منطقة مجلس التعاون الخليجي، حيث استحوذت على حصة تبلغ 13.5% من سوق تجزئة البقالة التقليدية الحديثة في منطقة مجلس التعاون لعام 2023. وتستطيع المجموعة، بفضل المكانة الريادية التي تحتلها في منطقة مجلس التعاون الخليجي، الاستفادة من اقتصاديات الحجم والتمتع بقدرة أقوى للتفاوض مع الموردين وتحسين صورة العلامة التجارية.

- وقد امتلكت المجموعة مساحة بيع إجمالية بلغت نحو 1.3 مليون متر مربع كما في 31 ديسمبر 2023، وتعادل تلك المساحة تقريباً ثلاثة أضعاف متوسط مساحة البيع التي يملكها منافسو المجموعة المدرجون بالأسواق المالية العامة في منطقة مجلس التعاون الخليجي.

- كما يستفيد نموذج أعمال المجموعة من الترابط المحلي والمنهجية المرنة، وسرعة اتخاذ القرارات ومرونة الشكل، الأمر الذي ترى المجموعة أنه يمكنها من التأقلم ويجعل من الصعب استنساخ نموذج أعمالها.

- توظف المجموعة معرفتها المحلية الواسعة لتلبية الطلبات المتنوعة لعملائها المحليين، من قاعدة وحدات إدارة المخزون لديها التي يتجاوز عددها 200,000 وحدة نشطة (إجمالي وحدات مخزون يبلغ نحو 650,000 وحدة)، توفرها من 85 بلداً. بالإضافة إلى الترتيبات الحالية مع الحكومات المحلية والمؤسسات والجهات التابعة، والتي تدعم ترابط المجموعة مع المجتمعات المحلية وزيادة حجم مبيعاتها.

- كما تمتلك المجموعة سلسلة توريد تتمتع بمستوى تكامل مرتفع، استناداً إلى كفاءة التوريد التي تحققها عبر مكاتمها العالمية للتوريد، وخدماتها الداخلية للدعم اللوجستي والدعم النشط لمراقبة توجهات العملاء بهدف التحسين المستمر لانتقاء المنتجات. فضلاً عن ذلك، تستفيد المجموعة أيضاً من الهيكل التنظيمي الموحد، والمستوى المرتفع من استقلالية الشراء على المستويات المحلية وداخل المتجر، وإجراءات التقييم المبسطة، التي تضمن سرعة اتخاذ القرار، وتوفير عروض مخصصة بما يتناسب مع الاحتياجات المحددة للمجتمع، بالاعتماد على اتخاذ القرارات وتنفيذ المشتريات محلياً.

- تتيح شبكة المجموعة من المتاجر والقنوات الإلكترونية على الإنترنت العديد من نقاط التواصل مع العملاء وتقديم عروض منتجات متنوعة وخدمة عالية الجودة. وتتبع المجموعة منهجية مرنة فيما يتعلق بمجالات التوسع المحتملة، والتي لا تقتصر على المناطق الحضرية الكبرى فحسب، بل تمتد أيضاً لتشمل الضواحي الأصغر والمناطق الريفية داخل أسواق المجموعة.

### **عروض جاذبة للعملاء بفضل توفير المنتجات المتوازنة**

- تجتهد المجموعة في تقديم خدمة عملاء استثنائية لعملائها من جميع الخلفيات، والأعراق، ومستويات الدخل وأساليب الحياة. وتشتمل المنهجية الشاملة التي تتبعها المجموعة لخدمة عملائها على تخصيص باقات المنتجات عن طريق طلب التعقيبات من العملاء والاستجابة لها على مستوى المجموعة بالكامل وعلى مستوى كل متجر على حدة.

- كما أطلقت المجموعة برنامج ولاء للعملاء ("برنامج سعادة") في الإمارات العربية المتحدة في مارس 2023، وتبع ذلك إطلاقه في قطر في مارس 2024، ثم الكويت في مايو 2024، ثم البحرين في يونيو 2024، وفي المملكة في يوليو 2024، وفي عُمان بحلول نهاية عام 2024. وكما في 31 أغسطس 2024، بلغ عدد الأعضاء المشتركين في برنامج سعادة في الإمارات العربية المتحدة نحو 1.9 مليون مشترك، ويمثلون نحو 19% من إجمالي تعداد سكان دولة الإمارات في 2023، وبلغ عدد المستخدمين المسجلين في البرنامج في قطر نحو 551 ألف مشترك، ويمثلون نحو 18% من إجمالي تعداد سكان قطر في 2023.
- وفي ضوء تقديرات المجموعة، استناداً إلى البيانات المتوفرة كما في يونيو 2024، بلغت المبيعات إلى المستخدمين المسجلين في برنامج سعادة نحو 70% من إجمالي المبيعات في دولة الإمارات، و66% من المبيعات في قطر. وكان حجم سلة المشتريات للمستخدمين المسجلين في برنامج سعادة أكثر 1.7 مرة و1.4 مرة على التوالي مقارنة بالعملاء غير المسجلين في برنامج سعادة في كل من دولة الإمارات وقطر، وذلك في ضوء المعلومات الشهرية لشهر يونيو 2024.
- تركز المجموعة على توفير تجربة مخصصة للتفاعل مع العميل بفضل وجود فريق متكامل ومتمكن (بمتوسط نحو 290 موظفاً لكل هايبر ماركت، ونحو 55 موظفاً لكل متجر سريع "اكسبريس" ونحو ثلاثة موظفين لكل متجر صغير في 2023) ومتاجر جيدة التنظيم تضمن تجربة تسوق سريعة ومرحة.
- كما تفتخر المجموعة بتكاملها التام مع المجتمعات المحلية. فعلى سبيل المثال، استضافت متاجر المجموعة أكثر من 80 فعالية واحتفالية خاصة ومتنوعة في الإمارات العربية المتحدة خلال 2023، الأمر الذي يؤكد على التزام المجموعة بترحيبها بالعملاء من مختلف الخلفيات. وقد حصلت المجموعة على جائزة الشيخ خليفة للتميز (في 2023)، وبرنامج دبي للخدمة المتميزة (في 2021) وجائزة دبي للجودة (في 2021) نظير خدماتها المقدمة للعملاء.
- وفضلاً عن ذلك، تعمل المجموعة بصفة مستمرة على تحسين متاجرها باستخدام التكنولوجيا المتطورة، مثل استخدام أجهزة المسح الذاتي الدفع مقابل المنتجات ألياً داخل المتاجر، وتنفيذ مشروع تجريبي للمتاجر بدون محصل مع الدفع مقابل المنتجات ألياً.

#### ركيزة تشغيلية قوية مدعومة بإمكانيات التوريد العالمية

- تمتلك لولو شبكة توريد عالمية شاملة، تعمل على توفير المنتجات من 85 بلداً إلى كل سوق من أسواقها. ولدى المجموعة 19 مكتباً ميدانياً للتوريد، منها ما هو في المملكة المتحدة والولايات المتحدة والصين وإيطاليا، والتي تتمتع بقدرات توريد محلية تمكن المجموعة من مراقبة جودة المنتجات وضمانها بشكل مباشر، والتأكد من الالتزام بأعلى المعايير على امتداد سلسلة التوريد.
- تحظى المجموعة بعلاقات وطيدة طويلة الأمد مع الكثير من مورديها الرئيسيين، على مدار أكثر من 20 سنة في المتوسط. ويعد الوصول المباشر إلى المنتجات والابتكارات الجديدة عالية الجودة، والسيطرة اللوجستية الكاملة على عمليات التوريد وامتلاك باقة منتجات أوسع وأكثر تنوعاً، من المزايا التي تتمتع بها شبكة التوريد الخاصة بالمجموعة، ذلك بالإضافة إلى حجم المجموعة، والذي يحقق لها قدرة تفاوض أكبر مع الموردين.
- وتمتلك المجموعة بنية تحتية للخدمات اللوجستية والتوزيع تتميز بمركز جيد يدعم نموها المستقبلي. تدير المجموعة 21 مركزاً للتوزيع، بمساحة تخزين إجمالية قدرها 430,000 متراً مربعاً، والتي توفر في الوقت الحالي السعة الكافية لدعم الخطط الحالية لنشر متاجر المجموعة، إلى جانب أسطول داخلي يضم نحو 1,400 سيارة لنقل المنتجات من مراكز التوزيع إلى متاجر المجموعة.
- وبالإضافة إلى قدرات الخدمات اللوجستية الداخلية بالمجموعة، والتي تساعد على ضمان جودة المنتجات، والتوريد المستقر من مراكز التوزيع إلى المتاجر، تستخدم مراكز التوزيع تصميماً وتكنولوجيا متطورة وخدمات آلية لإدارة المستودعات، متكاملة مع أنظمتها لتكنولوجيا المعلومات من أجل ضمان الإدارة اللحظية بهدف تقليص زمن انتظار التوصيل إلى المتاجر ليصبح 24 ساعة.

## أداء مالي قوي مع هوامش كبيرة ومعدل مميّز للتحويل النقدي

- تتمتع المجموعة بسجل حافل من النمو القوي في الإيرادات بعد تحقيق إيرادات بلغت 3.9 مليار دولار في النصف الأول من عام 2024، بزيادة قدرها 5.6% على أساس سنوي، فيما بلغت الإيرادات 7.3 مليار دولار في عام 2023، بزيادة قدرها 5.6% على أساس سنوي. وكان هذا النمو في الإيرادات على أساس سنوي مدفوعاً بزيادة المبيعات من المتاجر الحالية وتوسيع شبكة متاجر المجموعة، فضلاً عن مبيعاتها عبر القنوات الإلكترونية.
- بلغ إجمالي الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء في النصف الأول من عام 2024 نحو 391 مليون دولار، بزيادة قدرها 4.3% على أساس سنوي. كما بلغ إجمالي الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء 753 مليون دولار في عام 2023، بزيادة قدرها 7.2% على أساس سنوي. وكان السبب الرئيسي وراء الزيادة السنوية في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء هو زيادة الأرباح الإجمالية والدخل التشغيلي من الأنواع الأخرى، بما في ذلك دخل العرض ومساهمة افتتاح المتاجر الجديدة.
- كانت التدفقات النقدية مرتفعة في عام 2023 مدفوعة بالربحية القوية، ما يدعم النمو المستقبلي للمجموعة.

### فريق إدارة، يتمتع بخبرات هائلة وسجل حافل وموثق من النجاحات، يدعمه مساهمون أقوياء

- يتولى زمام قيادة المجموعة فريق إدارة عليا ذو خبرات هائلة في تقديم الخدمات، حيث يتمتع بخبرة مجمعة تتجاوز 140 سنة، ومتوسط خبرة يتجاوز 36 عاماً لدى المجموعة. كما يتولى قيادة فريق إدارة المجموعة السيد/ سيف الدين روباوالا، في منصب الرئيس التنفيذي للمجموعة، بعد أن انضم إلى مجموعة لولو عام 1982، ويتمتع بخبرة تتجاوز 41 عاماً، ويدعمه في تأدية مهامه كل من الرئيس التنفيذي للشؤون المالية والرئيس التنفيذي للعمليات والاستراتيجية والمدير التنفيذي للعمليات العالمية، والذين يتمتعون بخبرات تصل إلى 25 و37 و41 سنة من العمل لدى المجموعة، على التوالي.
- كما يدعم المجموعة المساهم المؤسس ورئيس مجلس الإدارة السيد/ يوسف علي، والذي يؤكد على التزامه الدائم بتحقيق استمرار نجاح المجموعة. وفي عام 2020، ضخت القابضة ADQ، وهي شركة تطوير قابضة مملوكة بالكامل للدولة أسستها حكومة أبوظبي بهدف تعزيز الاقتصاد الوطني، استثمارات في المجموعة، وتملك حصة غير مباشرة نسبتها 20% في المجموعة.

### استراتيجية الشركة

يدعم قدرات النمو التي تتمتع بها المجموعة المحركات الاستراتيجية الملموسة والقابلة للتنفيذ التالية:

#### تحفيز النمو المتماثل في المتاجر الحالية

تعتمد لولو الاستمرار في تحفيز معدل نموها المتماثل القوي في المبيعات، من خلال توفير منتجات جذابة ومتنوعة، والتي تشمل منتجات العلامة التجارية الخاصة بالمجموعة، ومراقبة تشكيلة منتجاتها وتحديثها وتوسيعها بصفة مستمرة، لتلبية التفضيلات المتغيرة للعملاء. فضلاً عن ذلك، ستركز المجموعة على بذل المزيد من جهود تحسين التجربة داخل المتجر، من خلال الاستمرار في توفير خدمة عملاء متميزة وتنفيذ مبادرات تسويقية وترويجية لتعزيز الوعي بالعلامة التجارية وتوسيع نطاق برنامج الولاء الخاص بها.

#### حصة متنامية من السوق وشبكة موسعة من خلال توزيع المتاجر الجديدة

ترى المجموعة أنها تتمتع بمركز قوي يمكنها من زيادة حصتها من السوق وتعزيز معدل نمو شبكتها من المتاجر، عن طريق اقتناص الفرص المتاحة في أسواق المجموعة، وخصوصاً في كل من المملكة العربية السعودية ودولة الإمارات. وفي الأسواق الأخرى، تُخطط المجموعة لتحقيق النمو من خلال افتتاح متاجر انتقائية، والحفاظ على حصتها السوقية ومكانتها الريادية. وعلى الجانب الاستراتيجي، تستهدف المجموعة التوسع إلى مناطق حضرية وريفية جديدة داخل أسواقها، مما يتيح لها الوصول إلى مناطق تشهد مستوى انتشار أقل نسبياً. بالإضافة إلى ذلك، تتحول المجموعة تدريجياً نحو نموذج الأصول الخفيفة لمتاجرها الجديدة، مما سيساعد في ضمان متطلبات أقل من النفقات الرأسمالية وعمليات إطلاق أسرع للمتاجر.

حافظت المجموعة على تواجدتها في المملكة العربية السعودية منذ 2009. وكما في 31 أغسطس 2024، كانت المجموعة تدير 56 متجراً وأربعة مراكز توزيع منتشرة في 14 مدينة. وقد حققت المجموعة في عام 2023، بناءً على تقديراتها، أعلى مبيعات لكل متر مربع في المملكة العربية السعودية وأعلى متوسط مبيعات لكل متجر في المملكة. وتثق المجموعة في قدراتها على تحقيق نمو جوهري في سوق تجزئة البقالة بالمملكة، ليصل إلى 48 مليار دولار أمريكي بحلول 2028 (المصدر: يورومونييتور). وتعتمد المجموعة الاعتماد على مكانتها الريادية، وزيادة حصتها السوقية في المملكة العربية السعودية من خلال الاستفادة من منصتها المعروفة وسجلها الحافل من النجاحات في السوق. ترى المجموعة إمكانية لتوسيع نطاق وجودها في أكثر من 20 مدينة يزيد عدد سكانها عن 200 ألف نسمة، إلى جانب السبل لفتح متاجر متعددة في مدن يبلغ عدد سكانها مليون نسمة أو أكثر. وفضلاً عن ذلك، تمتلك المجموعة شراكات مع عدد من الجهات الحكومية في المملكة، وترى المجموعة أن تلك الشراكات ستطلق العنان أمام العديد من الفرص الجديدة. وتعتقد المجموعة أنها مستأجر مفضل في المملكة، مما سيسهل توسعها في مواقع رئيسية، إلى جانب توسعها في المجتمعات المتنامية والمدن الجديدة.

#### تحسين الكفاءات التشغيلية والاستفادة من الحجم

تعمل المجموعة أيضاً على تحسين عملياتها وأنشطتها التشغيلية وخلق المزيد من فرص التحسين بفضل حجمها الضخم على امتداد مختلف المجالات التي تعمل بها بالكامل، بداية من التوريد والتوزيع ووصولاً إلى المبيعات وعمليات المقر الرئيسي. وفضلاً عن ذلك، تُخطط المجموعة إلى توظيف التكنولوجيا لتحسين مستويات الأتمتة، والاعتماد على مبادرات التحسين على امتداد شبكة الخدمات اللوجستية، وإدارة المخزون، والعمليات داخل المتجر، ونشر تكنولوجيا أكثر تطوراً، مثل تسجيل الخروج الذاتي (في أكثر من 70 متجراً) وأجهزة المسح الذاتي داخل المتاجر.

#### استكشاف المزيد من الفرص الجاذبة

تبحث المجموعة باستمرار عن المزيد من الفرص والمبادرات لتحقيق المزيد من النمو وتحسين تشكيلة منتجاتها وقنوات البيع والعروض المقدمة للعملاء. وتعتمد المجموعة استمرار التركيز على زيادة حصة المنتجات التي تحمل علامتها التجارية الخاصة من مبيعاتها عن طريق التسويق والتوسع في وحدات إدارة المخزون وطرح فئات جديدة من المنتجات. وكانت المجموعة، منذ إطلاق متجرها الإلكتروني على الإنترنت عام 2012، تُركز على تهيئة عروضها لعملائها وتحقيق التكامل بين المزايا التي توفرها داخل متاجرها والفرص المتاحة على الإنترنت للوصول إلى أقصى فائدة من النمو السريع للسوق الإلكتروني على الإنترنت. وتخطط المجموعة لمواصلة تنمية قنواتها عبر الإنترنت وشراكاتها الاستراتيجية الحالية مع مقدمي خدمات التجارة الإلكترونية من الجهات الخارجية.

#### الأداء المالي

فترة الستة أشهر المنتهية في 30 يونيو		فترة الاثني عشر شهراً المنتهية في 31 ديسمبر			العملة: مليون دولار أمريكي
2024	2023	2023	2022	2021	
3,868	3,664	7,278	6,894	6,312	الإيرادات
887	822	1,675	1,549	1,400	إجمالي الربح
%22.9	%22.4	%23.0	%22.5	%22.2	الهامش الإجمالي
391	375	753	703	615	الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
%10.1	%10.2	%10.4	%10.2	%9.7	هامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك والإطفاء
116	72	192	36	24	صافي الدخل <sup>1</sup>
%3.0	%2.0	%2.6	%0.5	%0.4	هامش صافي الدخل <sup>1</sup>

<sup>1</sup> من العمليات المتواصلة

## الحوكمة

تلتزم الشركة ومجلس إدارتها بمعايير حوكمة الشركات التي تتماشى مع أفضل الممارسات الدولية. كما في تاريخ هذا الإعلان، تتمثل المجموعة وتعتزم الامتثال لمتطلبات حوكمة الشركات وفقاً لقواعد الشركات المدرجة في دولة الإمارات العربية المتحدة. كما في تاريخ قبول الأسهم، سيتكون مجلس الإدارة من 9 أشخاص من بينهم 3 أعضاء تنفيذيين، و6 أعضاء غير تنفيذيين منهم 3 أعضاء مجلس إدارة مستقلين (كما هو محدد في قرار رئيس مجلس إدارة هيئة الأوراق المالية والسلع رقم (3/ر.م) لسنة 2020م بشأن اعتماد دليل حوكمة الشركات المساهمة).

## نبذة عن لولو للتجزئة

تأسست لولو للتجزئة في عام 1974، وتعتبر، مع شركاتها التابعة، أكبر تاجر تجزئة متكامل من حيث مساحة البيع والمبيعات وعدد المتاجر في دول مجلس التعاون الخليجي الست. وتدير المجموعة شبكة تضم 240 متجرًا وتتمتع بتواجد عبر ثلاثة أنواع من المتاجر الفعلية: هايبر ماركت، والمتاجر السريعة، والمتاجر الصغيرة. وتمتلك المجموعة أيضاً منصة للتجارة الإلكترونية عبر موقعها الإلكتروني وتطبيق للهاتف الجوال إضافة إلى شراكات مع مقدمي خدمات التجارة الإلكترونية من الجهات الخارجية. وتقدم المجموعة خدماتها لما يزيد عن 600 ألف متسوق يومي، موزعين على 130 جنسية. وتوفر المجموعة منتجاتها من 85 بلداً، بدعم من مكاتب التوريد الميداني التابعة لها المتواجدة في مواقع رئيسية في 19 دولة. كما تتمتع المجموعة بشهرة قوية لعلامتها التجارية فضلاً عن ارتفاع مستوى ثقة عملاء منطقة مجلس التعاون الخليجي فيها، ما يمكنها من زيادة حصتها من السوق وتعزيز معدل نمو شبكتها من المتاجر وترسيخ ولاء عملائها. [www.luluretail.com](http://www.luluretail.com)

-----انتهى-----

## استفسارات المستثمرين/المحللين

+ 971 50 397 5816

نيدين خوسيه

+ 971 54 584 1057

ساهر إلفيا

[investor.relations@ae.lulumea.com](mailto:investor.relations@ae.lulumea.com)

## للاستفسارات الإعلامية

[luluretail@teneo.com](mailto:luluretail@teneo.com)

أحمد الخطيب (تينيو)

## المستشار المالي المستقل

شركة موليس اند كومباني المملكة المتحدة شراكة ذات مسئولية محدودة (فرع مركز دبي المالي العالمي)

## المنسقون العالميون المشتركون

بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع.

سي تي جروب جلوبال ماركتس المحدودة

الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.ع

بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود

#### المديرون الرئيسيون المشتركون

بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع.

وشركة إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة بالاشتراك مع إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م. م

الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.ع

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.

بنك إتش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود

#### المديرون المشتركون لسجلات الاكتتاب (مع المنسقين العالميين المشتركين)

شركة الراجحي المالية

وشركة إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة بالاشتراك مع إي إف جي هيرميس الإمارات العربية المتحدة ذ.م. م

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع.

جولدمان ساكس الدولية

إنترناشيونال سيكيوريتيز المحدودة

#### مستشار الإدراج

بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع.

#### بنوك تلقي الاكتتاب

بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع. (بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي)

بنك أبوظبي الأول ش.م.ع (بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي)

بنك دبي الإسلامي ش.م.ع

مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع

بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع

بنك المشرق ش.م.ع

## البنوك المشتركة

بنك صحار الدولي ش م ع ع

بنك الخليج (ش.م.ك.ع)

شركة الاستثمار الوطنية ش.م.ك.ع.

سيكو ش.م.ب. (م)

## مستشار الاتصالات المالية

تينيو

## إخلاء مسؤولية

يقصر الغرض من المعلومات الواردة في هذا الإعلان على عرض معلومات أساسية عن الطرح ولا يوجد ادعاء باكتمالها أو استيفائها لجميع المعلومات. لا يجوز ولا ينبغي لأي شخص أن يعتمد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو على اكتمالها أو دقتها أو نزاهتها لأي غرض كان. إن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغيير. ولا يوجد أي التزام بتحديث هذا الإعلان أو بتصحیح أي معلومات غير دقيقة. لا يمكن اعتبار توزيع هذا الإعلان على أنه التزام، بأي شكل من الأشكال، من قبل شركة لولو للتجزئة القابضة بي إل سي ("الشركة") أو المساهم البالغ أو موليس اند كومباني المملكة المتحدة شراكة ذات مسؤولية محدودة (فرع مركز دبي المالي العالمي) ("موليس") للمضي في الطرح أو أي معاملة أو ترتيب مشار إليه في هذا المستند. لم تتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل أي سلطة تنظيمية مختصة. لا يتحمل أي من المساهم البالغ و/أو الشركة و/أو المديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب و/أو أي من الشركات التابعة لهم أو أي من مديريهم أو مسؤوليهم أو موظفيهم أو مستشاريهم أو وكلائهم أو أي شخص (أشخاص) آخر أي مسؤولية مهما كانت ولا يعطون أي إقرار أو ضمان بشكل صريح أو ضمني فيما يتعلق بحقيقة أو دقة أو اكتمال أو نزاهة المعلومات أو الآراء الواردة في هذا الإعلان (أو ما إذا تم حذف أي معلومات من هذا الإعلان) أو أي معلومات أخرى متعلقة بالشركة أو شركاتها التابعة، سواء كانت مكتوبة أو شفوية أو بشكل مرئي أو إلكتروني وبغض النظر عن طريقة نقلها أو اتاحتها أو عن أي خسارة تنشأ عن أي استخدام لهذا الإعلان أو محتوياته أو أي شيء آخر ينشأ فيما يتصل بهذا الإعلان.

لا يشكل هذا الإعلان توصية بشأن الطرح ولا يعتبر جزءاً من أي طرح أو دعوة للبيع أو للإصدار أو أي طلب لعرض شراء أو اكتتاب في أي أسهم أو أي أوراق مالية أخرى. وكما لا يشكل هذا الإعلان (أو أي جزء منه) أو واقعة توزيعه، الأساس أو الحافز لأي عقد أو التزام من أي نوع ولا يجب الاعتماد عليه فيما يتعلق بإبرام أي عقد أو التزام. إن سعر وقيمة الأسهم وأي دخل منها يمكن أن ينخفض وكما أن يرتفع، وفي أسوأ الأحوال قد تخسر استثمارك بالكامل. إن الأداء السابق ليس دليلاً للأداء في المستقبل. لا يمكن الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان كدليل للأداء المستقبلي. يجب على الأشخاص الذين يطعون على هذا الإعلان التأكد من فهمهم وقبولهم الكامل للمخاطر التي سيتم تحديدها في نشرة الاكتتاب في دولة الإمارات العربية المتحدة ومذكرة الطرح الدولية، عند نشرهما، وللتين تم إعدادهما بخصوص الطرح قبل شراء أي أسهم في الشركة. ولا يوجد ضمان بأن الطرح سوف يتم، وكما لا ينبغي للمستثمرين المحتملين أن يستندوا في قراراتهم المالية أو الاستثمارية على نوايا الشركة أو أي شخص آخر فيما يتصل بالطرح في هذه المرحلة. ينبغي على المستثمرين المحتملين استشارة مستشار مهني بشأن مدى ملائمة الطرح العام الأولي للشخص المعني (الأشخاص المعنيين). قد يكون الطرح أو توزيع هذا الإعلان أو معلومات أخرى متعلقة بالطرح مقيداً في بعض الدول بموجب القانون. على الأشخاص الذين يقع في حوزتهم هذا الإعلان، أو أي مستند أو غيره من المعلومات المشار إليها في هذا الإعلان، أن يستعملوا عن مثل تلك القيود وأن يلتزموا بها. قد تشكل أي مخالفة متعلقة بالامتثال لمثل تلك القيود انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية في أي من هذه الدول.

بالإخص، هذه المواد ليست للتوزيع بطريقة مباشرة أو غير مباشرة في أو داخل الولايات المتحدة الأمريكية (بما في ذلك أي ولاية من الولايات المتحدة الأمريكية والأقاليم والأراضي التابعة لها، ومقاطعة كولومبيا) أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان أو أي دولة قد يكون توزيع المواد فيها أو إليها غير قانوني. لا تشكل هذه المواد ولا تعتبر جزءاً من طرح أو طلب لشراء أو للاكتتاب في أو الاستثمار بأي طريقة في أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان. الأسهم المشار إليها في هذا الإعلان لم ولن يتم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكية لعام 1933 بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية") أو بموجب قوانين الأوراق المالية المعمول بها في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان. مع مراعاة بعض الاستثناءات، لا يجوز طرح الأوراق المالية المشار إليها في هذا المستند أو بيعها في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان أو لحساب أو لمنفعة أي مواطن أو مقيم في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان.

لا يجوز عرض الأسهم أو بيعها في الولايات المتحدة الأمريكية إلا بموجب صفة مستنتة من قانون الأوراق المالية أو صفة لا تخضع لمطالبات التسجيل الخاصة بقانون الأوراق المالية. إن طرح وبيع الأسهم خارج الولايات المتحدة الأمريكية يتم بالاستناد إلى اللائحة أس (Regulation S). لم يتم تسجيل الطرح أو الأوراق المالية المشار إليها في هذا الإعلان، وكما لن يتم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية. لن يكون هناك طرح عام للأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية أو في أي ولاية قضائية أخرى غير الإمارات العربية المتحدة. لن يتم ولا يجب توزيع أو إرسال نسخ من هذا الإعلان إلى الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو جنوب أفريقيا أو اليابان. في المملكة المتحدة، هذا الإعلان موجه فقط إلى الأشخاص من "المستثمرين المؤهلين" ("مستثمرون مؤهلون في المملكة المتحدة") (كما هم معرفون في اللائحة التنظيمية (الاتحاد الأوروبي) 2017/1129 التي تشكل جزءاً من قانون المملكة المتحدة بموجب قانون الاتحاد الأوروبي (الانسحاب) لعام 2018 ("اللائحة التنظيمية لنشرات الطرح في المملكة المتحدة") والذين أيضاً: (1) يتمتعون بخبرة مهنية في الأمور المتعلقة بالاستثمارات التي تدرج في إطار تعريف "المستثمرين المحترفين" الوارد في المادة 19 (5) من قانون الأسواق والخدمات المالية لعام 2000 (الترويج المالي) الأمر الصادر في العام 2005 بصيغته المعدلة ("الأمر") و/أو (2) الكيانات ذات الملاءة المالية العالية التي تدرج في إطار المادة 49(2)(أ) إلى (د) من الأمر و/أو (3) الأشخاص الآخرين المسموح قانوناً بدوتهم أو تخفيهم للمشاركة في أنشطة استثمارية (بحسب التعريف الوارد في القسم 21 من قانون الأسواق والخدمات المالية لعام 2000) تتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية (جميع هؤلاء الأشخاص المشار إليهم في النقاط (1) لـ (3) يشار إليهم مجتمعين بـ "الأشخاص المعنيين"). فقط لأغراض متطلبات حوكمة المنتجات الواردة في الفصل الثالث من دليل هيئة السلوك المالي بشأن التدخل في المنتجات ودليل حوكمة المنتجات ("متطلبات حوكمة المنتجات في المملكة المتحدة") و/أو أي متطلبات مماثلة واردة في أماكن أخرى إلى الحد التي تكون فيه قابلة للتطبيق، ومع إخلاء كل أو أي مسؤولية لأي من "المصنعين"، سواء كانت ناشئة عن المسؤولية التقصيرية أو عن عقد أو غير ذلك (لأغراض متطلبات حوكمة المنتجات في المملكة المتحدة و/أو أي متطلبات مماثلة واردة في أماكن أخرى إلى الحد التي تكون فيه قابلة للتطبيق)، خضعت الأوراق المالية موضوع هذا الإعلان لموافقة على المنتج، والتي نتج عنها أن هذه الأوراق المالية هي: (1) متوافقة مع السوق المستهدفة النهائية من المستثمرين في مجال البيع بالتجزئة والمستثمرين الذين يستوفون معايير العملاء المحترفين والأطراف المقابلة المؤهلة، كما هم معرفون في الفصل الثالث من دليل هيئة السلوك المالي بشأن قواعد السلوك التجاري؛ و (2) مؤهلة للتوزيع عبر جميع قنوات التوزيع المسموح بها ("تقييم السوق المستهدف"). بغض النظر بتقييم السوق المستهدف، يجب على "الموزعين" أن يلاحظوا أن: سعر الأوراق المالية قد ينخفض وقد يخسر المستثمرون كامل استثماراتهم وأن الأوراق المالية لا تقدم دخلاً مضموناً ولا توفر حماية رأسمالية؛ والاستثمار في الأوراق المالية التي سيتم إصدارها في الطرح لا يتوافق إلا مع المستثمرين الذين لا يحتاجون إلى دخل مضمون أو حماية رأس المال، والذين يستطيعون (سواء بفردهم أو بالاشتراك مع مستشار مالي مناسب أو مستشار آخر) تقييم مزايا ومخاطر هذا الاستثمار، والذين لديهم موارد كافية تعطيهم القدرة على تحمل أي خسائر قد تنجم عنه. لا يخل تقييم السوق المستهدف بأي قيود بيع تعاقدية أو قانونية أو تنظيمية فيما يتعلق بالطرح. وعلاوة على ذلك، يلاحظ أنه وبغض النظر عن تقييم السوق المستهدف، فإن المديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب سيقيمون فقط بتأمين المستثمرين الذين يستوفون معايير العملاء المحترفين والأطراف المقابلة المؤهلة. ولتجنب الشك، لا يشكل تقييم السوق المستهدف أو الملائمة أو المناسبة لأغراض الفصولين 19 أو 10 من دليل هيئة السلوك المالي بشأن قواعد السلوك التجاري أو (ب) توصية لأي مستثمر أو مجموعة من المستثمرين للاستثمار في أو شراء أو اتخاذ أي إجراء آخر مهما كان فيما يتعلق بالأوراق المالية. يتحمل كل موزع مسؤولية إجراء تقييم السوق المستهدف الخاص به فيما يتعلق بالأوراق المالية وتحديد قنوات التوزيع المناسبة.

هذا الإعلان موجه فقط إلى الأشخاص في المنطقة الاقتصادية الأوروبية والذين يعتبرون "مستثمرين مؤهلين" بالمعنى الوارد في المادة 2 (هـ) من اللائحة التنظيمية (الاتحاد الأوروبي) 2017/1129 (بصيغتها المعدلة) ("مستثمرون مؤهلون من الاتحاد الأوروبي").

أية أوراق مالية وأي دعوة أو طرح أو اتفاق للاكتتاب أو الشراء أو الاستحواذ على مثل هذه الأوراق المالية وأي استثمار وأي نشاط استثماري يتعلّق بها هذا الإعلان تكون متاحة فقط: (1) في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية، للمستثمرين المؤهلين في الاتحاد الأوروبي و (2) في المملكة المتحدة، للأشخاص المعنيين وإن يتم التعامل إلا مع هؤلاء الأشخاص. يجب عدم التصرف بناءً على هذا الإعلان أو الاعتماد عليه: (1) في أي من الدول الأعضاء في المنطقة الاقتصادية الأوروبية، من قبل أشخاص ليسوا مستثمرين مؤهلين من الاتحاد الأوروبي و (2) وفي المملكة المتحدة، من قبل أشخاص ليسوا أشخاص معنيين. وفيما يتعلق بانسحاب المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي، يجوز للمديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب وفقاً لتقديرهم تنفيذ التزاماتهم فيما يتعلق بالطرح المحتمل من قبل أي من الشركات التابعة لهم الموجودة في المنطقة الاقتصادية الأوروبية.

الإمارات العربية المتحدة – فيما عدا سوق أبوظبي العالمي ومركز دبي المالي العالمي

لم تتم مراجعة هذا الإعلان أو التحقق منه أو الموافقة عليه أو ترخيصه من قبل، أو تسجيله مع، البنك المركزي للإمارات العربية المتحدة و/أو هيئة الأوراق المالية والسلع و/أو أي سلطة ترخيص أخرى ذات صلة في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك أي سلطة ترخيص مؤسسة بموجب القوانين واللوائح المعمول بها في أي من المناطق الحرة التي تم إنشاؤها وتشغيلها في أراضي دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك الهيئة التنظيمية للخدمات المالية، وهي هيئة تنظيمية تابعة لسوق أبوظبي العالمي، وهيئة دبي للخدمات المالية، وهي هيئة تنظيمية تابعة لمركز دبي المالي العالمي، أو أي سلطة أخرى في أي ولاية قضائية أخرى. لن يتم إجراء أي تسويق لأي منتجات أو خدمات مالية من داخل دولة الإمارات العربية المتحدة إلا بما يتوافق مع قوانينها.

سوق أبوظبي العالمي

يتعلّق هذا الإعلان بعرض معفى محتمل من الممكن القيام به وفقاً لقواعد السوق في الهيئة التنظيمية للخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي. وهذا الإعلان مخصص للتوزيع فقط على أشخاص من نوع محدد في تلك القواعد. ولا يجوز تسليمه إلى أي شخص آخر أو الاعتماد عليه من قبل أي شخص آخر. لا تتحمل الهيئة التنظيمية للخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي أي مسؤولية عن مراجعة أو التحقق من أي مستندات تتعلق بالعرض المعفاه. ولم توافق الهيئة التنظيمية للخدمات المالية في سوق أبوظبي العالمي على هذا الإعلان ولم تتخذ أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة فيه ولا تتحمل أي مسؤولية عنه. قد تكون الأوراق المالية التي يرتبط بها هذا الإعلان عديمة السيولة و/أو خاضعة لقبود مفروضة على إعادة بيعها. يتعين على المشتري المحتمل والمكتسب للأوراق المالية المشار إليها هنا أن يجروا العناية الواجبة الخاصة بهم فيما يتعلق بالأوراق المالية. في حال عدم تمكنك من فهم محتويات هذا الإعلان، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.

هذا الإعلان هو للتوزيع فقط على (أ) الأشخاص خارج سوق أبوظبي العالمي أو (ب) الأشخاص المخولين أو الكيانات المعترف بها (كما يتم تعريف هذه المصطلحات في لوائح الخدمات المالية والأسواق لعام 2015) أو (ج) أشخاص من الممكن إرسال أو التسبب بإرسال دعوة أو تحفيز إليهم بطريقة قانونية للمشاركة في نشاط استثماري (بالمعنى الوارد في المادة 18 من لوائح الخدمات المالية والأسواق لعام 2015) (تتم الإشارة إلى هؤلاء الأشخاص معاً باسم "الأشخاص المعنيين" لأغراض هذه الفقرة). وهذا الإعلان موجه فقط إلى الأشخاص المعنيين ويجب ألا يتصرف أو يعتمد عليه شخص ليس من الأشخاص المعنيين. أي استثمار أو نشاط استثماري يتعلّق به هذا الإعلان لا يتوفر إلا للأشخاص المعنيين ولن يشارك فيه إلا الأشخاص المعنيين.

مركز دبي المالي العالمي

يتعلّق هذا الإعلان بطرح معفى محتمل من الممكن القيام به في مركز دبي المالي العالمي وفقاً لكتاب قواعد سلطة دبي للخدمات المالية. وهذا الإعلان مخصص للتوزيع فقط على أشخاص من نوع محدد في تلك القواعد. ولا يجوز تسليمه إلى أي شخص آخر أو الاعتماد عليه من قبل أي شخص آخر. لا تتحمل سلطة دبي للخدمات المالية أي مسؤولية عن مراجعة أو التحقق من أي مستندات تتعلق بسلطة دبي للخدمات المالية على هذا الإعلان ولم تتخذ أي خطوات للتحقق من المعلومات الواردة فيه وكما لا تتحمل أي مسؤولية عنه. قد تكون الأوراق المالية التي يرتبط بها هذا الإعلان عديمة السيولة و/أو خاضعة لقبود مفروضة على إعادة بيعها. يتعين على المشتري المحتمل والمكتسب في الأوراق المالية المشار إليها هنا أن يجروا العناية الواجبة الخاصة بهم فيما يتعلق بالأوراق المالية. في حال عدم تمكنك من فهم محتويات هذا الإعلان فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.

هذا الإعلان معد للتوزيع فقط على (أ) الأشخاص خارج مركز دبي المالي العالمي أو (ب) الأشخاص الذين يستوفون معايير العميل المحترف المنصوص عليها في القاعدة 2-4-3 من قواعد السلوك الخاصة بالشركات لسلطة دبي للخدمات المالية أو (ج) أشخاص من الممكن إرسال أو التسبب بإرسال دعوة أو تحفيز إليهم بطريقة قانونية وتتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية (تتم الإشارة إلى هؤلاء الأشخاص مجتمعين بـ "الأشخاص المعنيين" لأغراض هذه الفقرة). وهذا الإعلان موجه فقط إلى الأشخاص المعنيين ويجب ألا يتصرف أو يعتمد عليه أي شخص ليس من الأشخاص المعنيين. أي استثمار أو نشاط استثماري يتعلّق به هذا الإعلان لا يتوفر إلا للأشخاص المعنيين ولن يشارك فيه إلا الأشخاص المعنيين.

[المملكة العربية السعودية

لا يجوز توزيع هذا الإعلان في المملكة العربية السعودية إلا على الأشخاص المسموح بهم بموجب القواعد الخاصة بعرض الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ("اللائحة السعودية") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة السوق المالية ("هيئة السوق المالية") بموجب القرار رقم 3-123-2017 بتاريخ 27 ديسمبر 2017م (بصيغته المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة سوق رأس المال رقم 3-6-2024 بتاريخ 17 يناير 2024م). لا تقدم هيئة السوق المالية أي إقرار بتعلّق بصفة هذا الإعلان أو اكتماله، وتخلي صراحةً عن مسؤوليتها عن أية خسارة تنشأ عن أي جزء من هذا الإعلان أو تتكبد من جراء الاعتماد عليه. يتعين على المشتري المحتمل للأوراق المالية المشار إليها هنا أن يجروا العناية الواجبة الخاصة بهم للتأكد من دقة المعلومات التي تتعلّق بالأوراق المالية. في حال عدم تمكنك من فهم محتويات هذا الإعلان، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.]

يحتوي هذا الإعلان على إفادات أو معتقدات أو آراء "مستقبلية"، بما في ذلك إفادات تتعلق بالأعمال، والحالة المالية، ونتائج العمليات، والسيولة، والتوقعات، نمو الشركة واستراتيجيتها وخططها والقطاع التي تعمل فيها الشركة. تتضمن هذه الإفادات المستقبلية مخاطر وشكوك معروفة وغير معروفة، والعديد منها خارج نطاق سيطرة الشركة، وتُستند جميعها على معتقدات الشركة وتوقعاتها الحالية حول الأحداث المستقبلية. وفي بعض الأحيان يتم تحديد الإفادات المستقبلية باستخدام مصطلحات ذات الدلالة المستقبلية مثل "تعتقد" أو "تتوقع" أو "سيكون" أو "قد يكون" أو "ممكن" أو "يجب" أو "مخاطر" أو "بنوي" أو "يتوقع" أو "يهدف" أو "يخطط" أو "يتنبأ" أو "يستمر" أو "يفترض" أو "يتوضع" أو الصيغ النافية لها أو غيرها من المصطلحات المقاربة أو المشابهة بالمعنى لها أو بموجب المناقشات حول الاستراتيجية أو الخطط أو الأهداف أو الأحداث أو النوايا المستقبلية. وتتضمن هذه الإفادات المستقبلية كل الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية وتنطوي على توقعات. وقد تختلف الإفادات المستقبلية، بل وكثيراً ما تختلف، بشكل كبير عن النتائج الفعلية. وتظهر هذه الإفادات المستقبلية في عدد من الأماكن خلال هذا الإعلان وتتضمن إفادات تتعلق بنوايا المديرين أو الشركة أو معتقداتهم أو توقعاتهم الحالية فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية. وتخضع تلك الإفادات المستقبلية للمديرين أو الشركة للمخاطر المتعلقة بالأحداث المستقبلية والمخاطر الأخرى والشكوك والافتراضات المتعلقة بأعمال الشركة فيما يتعلق بعدة أمور منها نتائج العمليات، والوضع المالي، والتوقعات، والنمو واستراتيجيات الشركة والقطاع الذي تعمل فيه. ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن هذه النتائج سوف تتحقق في المستقبل؛ فقد تختلف الأحداث أو النتائج الفعلية بشكل جوهري نتيجة للمخاطر والشكوك التي تواجه الشركة. وقد تؤدي هذه المخاطر والشكوك إلى تفاوت النتائج الفعلية بشكل جوهري عن النتائج المستقبلية المشار إليها أو المُعبر عنها بشكل صريح أو ضمني في مثل هذه الإفادات المستقبلية. إن الإفادات المستقبلية الواردة في هذا الإعلان تعتبر فقط عن معتقدات وتوقعات كما في تاريخ هذا الإعلان. ويخلى كل من المساهم البائع وموليس والشركة والمديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب و/أو الشركات التابعة لهم، صراحةً عن أي التزام أو تعهد بالنشر للعلامة أي تحديثات أو علناً لأي إفادات مستقبلية واردة في هذا الإعلان لتعكس أي تغيير في التوقعات أو أي تغيير في الأحداث أو الشروط أو الظروف التي تستند إليها هذه الإفادات ما لم يكن مطلوباً بموجب القانون المطبق.

شركة موليس منظمة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية. بنك أبوظبي التجاري ش.م.ع منظم من قبل من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة وهيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة للنشاطات المرخصة في الإمارات العربية المتحدة (أونشور). سيتي جروب جلوبيال ماركتس لمدن منظم في المملكة المتحدة من قبل هيئة السلوك المالي وهيئة التنظيم الاحترازي. شركة الإمارات دبي الوطني كابتال ش.م.ع. منظمة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. بنك إنش إس بي سي الشرق الأوسط المحدود منظم بشكل رئيسي من قبل سلطة دبي للخدمات المالية ومنظم من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي وهيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة للنشاطات المرخصة في الإمارات العربية المتحدة (أونشور). شركة الراجحي المالية مرخصة من قبل هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية. المجموعة المالية هيرميس الإمارات المحدودة مرخصة ومنظمة من قبل سلطة دبي للخدمات المالية. المجموعة المالية هيرميس الإمارات ذات المسؤولية المحدودة مرخصة ومنظمة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. بنك أبو ظبي الأول ش.م.ع مرخص ومنظم في دولة الإمارات من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة ومنظم من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. جولمان ساكس انترناشونال منظم في المملكة المتحدة من قبل هيئة السلوك المالي وهيئة التنظيم الاحترازي. شركة انترناشونال سكيوريتيز ال ال سي منظمة من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في الإمارات العربية المتحدة.

تعمل موبلس والمديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب لصالح الشركة والمساهمين البائع حصراً ولا أحد سواهما فيما يتعلق بالطرح. ولن يقوموا باعتبار أي شخص آخر كعميل لأي منهم فيما يتعلق بالطرح ولن يكونوا مسؤولين أمام أي شخص آخر غير الشركة والمساهمين البائع عن توفير الحماية التي يوفرها لعملائهم المعنيين، ولا لتقديم المشورة فيما يتعلق بالطرح أو محتويات هذا الإعلان أو أي معاملة أو ترتيب أو أي مسألة أخرى مشار إليها في هذا المستند.

فيما يتعلق بالطرح؛ يجوز للمديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب وأي من الشركات التابعة لهم الاستحواذ على جزء من الأسهم في الطرح بصفة رئيسية، وبهذه الصفة يمكن أن يحتفظوا ويشترروا ويبيعوا ويطرحوا ببيع مثل هذه الأسهم والأوراق المالية الأخرى للشركة أو الاستثمارات ذات الصلة المتعلقة بالطرح أو غير ذلك لحسابهم الخاصة. وبناءً على ذلك، ينبغي قراءة الإشارات الواردة في نشرة الاكتتاب ومذكرة الطرح الدولية، فور نشرهما، إلى الأسهم التي يجري إصدارها أو طرحها أو الاشتراك فيها أو الحصول عليها أو وضعها أو التعامل معها على أنها تشمل أي إصدار أو طرح أو اكتتاب أو استحواذ أو وضع أو تعامل بواسطة المديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب وأي من الشركات التابعة لهم التي تعمل بهذه الصفة. وبالإضافة إلى ذلك، قد يدخل بعض من المديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب وأي من الشركات التابعة لهم في ترتيبات تمويل (بما في ذلك المقايضة أو العقود الخاصة بالفوارق) مع المستثمرين فيما يتعلق بالأسهم التي يمكنهم أو يمكن للشركات التابعة لهم الحصول عليها أو حيازتها أو التصرف فيها من وقت لآخر. ولا يعنزم أي من المديرين المشتركين لسجلات الاكتتاب أو أي من الشركات التابعة لهم الكشف عن مدى أي استثمار أو معاملات من هذا القبيل بخلاف ما قد يكون مطلوب سناً لأية التزامات قانونية أو تنظيمية.