

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

لا يشكل هذا الإعلان أو يتضمن جزءاً من أي عرض لبيع أو حث لعرض شراء أوراق مالية في الولايات المتحدة أو في ظل أي اختصاص قضائي آخر، ولا يجوز توزيع هذا الإعلان في الولايات المتحدة الأمريكية أو لمواطني الولايات المتحدة الأمريكية. كما أنه لم ولن يتم تسجيل الأوراق المالية المبيّنة في هذا الإعلان بموجب القانون الأمريكي 1933 عن الأوراق المالية وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية").

هذا الإعلان هو مجرد إعلان دعائي وليس نشرة طرح، ويجب على المستثمرين عدم شراء أو الاكتتاب في أي أوراق مالية قابلة للتداول مشار إليها في هذا الإعلان باستثناء أن يكون ذلك فقط استناداً إلى معلومات تتضمنها نشرة الطرح المكتملة بالإخطار الخاص بالأسعار ("نشرة الطرح") في شكلها النهائي والتي سوف تنشرها شركة الوطنية للطباعة ش.م.م في الوقت المناسب فيما يتعلق بالطرح المشترك المقترح المشار إليه في هذا الإعلان.

الشركة الوطنية للطباعة ش.م.م (الشركة الوطنية للطباعة) تعلن عن نيتها في إجراء الطرح العام الأولي للأسهم العادية في البورصة المصرية

القاهرة، ٢١ يوليو ٢٠٢٥

تعلن الشركة الوطنية للطباعة ش.م.م ("الشركة الوطنية للطباعة" أو "الشركة" أو "المجموعة")، المنصة الرائدة في مجال الطباعة والتغليف المتكاملة في مصر، عن نيتها تنفيذ طرح عام أولي ("الطرح العام الأولي" أو "الطرح") لأسهمها العادية في البورصة المصرية ("

ومن المتوقع أن يتضمن الطرح عملية بيع ثانوية لما يصل إلى ٢١,١٧١,٠٤٠ سهم عادي، ما يمثل نسبة ١٠,٠٪ من رأس مال الشركة المصدر، وذلك من قبل شركة ناشونال برينتينغ إنترناشونال هولدنغ ش.م.ل، جرانديو انفسمنت هولدنجز كورب، ومساهمين أقلية آخرين ("المساهمون البائعون").

سيشمل الطرح (أ) طرح خاص تم الحصول على التزام كامل بها من السيد عمران محمد العمران، راند أعمال ومستثمر سعودي بارز يشارك كمستثمر anchor (Cornerstone Investor)، في الطرح العام الأولي ("الطرح الخاص")، و (ب) طرح عام للجمهور ("الطرح العام") (يشار إليهما معاً باسم "الطرح المشترك"). تفاصيل الطرح المشترك موضحة في قسم "تفاصيل الطرح" أدناه

سيتم طرح كل من الطرح الخاص والطرح العام بسعر موحد للسهم الواحد ("سعر الطرح").

تعمل الشركة الوطنية للطباعة حالياً على استيفاء الموافقات اللازمة فيما يخص الطرح، بما في ذلك اعتماد نشرة الطرح ("PSN") وأي موافقات أخرى من الهيئة العامة للرقابة المالية ("FRA") ومن المتوقع فتح باب الاكتتاب بين ٢٧ يوليو ٢٠٢٥ و ٣١ يوليو ٢٠٢٥، بشرط الحصول على الموافقات التنظيمية اللازمة وظروف السوق السائدة.

تم إدراج أسهم الشركة الوطنية للطباعة في البورصة المصرية تحت الرمز **NAPR.CA**

تعليقاً على الطرح، صرح العضو المنتدب للشركة، الأستاذ شريف المعلم، قائلاً:

"منذ انطلاق الشركة الوطنية للطباعة عام 2006، التزمنا دائماً بصقل رؤيتنا وتطوير أعمالنا، حتى أصبحت الشركة الرائدة في مصر في مجال الطباعة والتغليف، تجمع بين عمق الخبرات المحلية وأفضل الممارسات والمعايير العالمية. وخلال السنوات الماضية، أسسنا نشاطاً متنوعاً محوره النمو، محققين أداءً قوياً يعكس قدرتنا المتميزة على التأقلم مع تحولات السوق وتحدياته. ويأتي الطرح العام الأولي كعلامة فارقة في مسيرتنا، إذ يتيح لنا منصة مثالية لتعجيل تنفيذ استراتيجيتنا وتعزيز حضورنا في سوق يتسارع فيه التغيير. واليوم، تحتل الشركة الوطنية للطباعة موقعاً مثالياً لالتقاط الفرص الواعدة داخل السوق المحلية وأسواق التصدير، ونسير بثقة نحو فصل جديد كشركة مدرجة، نستثمر فيه في قدراتنا، ونوسع أعمالنا، ونصنع قيمة مستدامة تحقق النفع لجميع الأطراف."

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

نبذة عن الشركة الوطنية للطباعة

تأسست الشركة الوطنية للطباعة على يد عائلة المعلم، المؤلفة من رواد وخبراء صناعة النشر والطباعة والتغليف بخبرة تمتد منذ عام 1979. على مدار عقود من النمو، تطورت الشركة لتصبح واحدة من أبرز منصات الطباعة والتغليف المتكاملة في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا. بدأت المسيرة بتأسيس شركة الشروق للطباعة والتغليف ش.م.م ("الشروق")، التي سرعان ما رسخت مكانتها بين أهم شركات الطباعة في مصر. وفي عام 2003، توسعت المجموعة بإطلاق شركة "وندسور"، مما ساهم في تنويع المنتجات. وتأسيساً على ذلك، جاءت الشراكة بين عائلة المعلم وجراند فيو انفستمنت هولدنجز عام 2006 لتأسيس "الشركة الوطنية للطباعة"، كمنصة متكاملة لتوحيد وتطوير عمليات الطباعة والتغليف الخاصة بها.

أثمرت هذه الرؤية عن الاستحواذ على شركة البدار للعبوات، مما أضاف مجال إنتاج الكرتون المضلع إلى قدرات المجموعة، أعقبه تأسيس شركة المتحدة لصناعة الورق والكرتون ش.م.م ("المتحدة")، التي بدأت نشاطها في عام 2017 وأصبحت من أكبر منتجي ورق الدوبلكس في المنطقة. واليوم، تواصل الشركة الوطنية للطباعة نشاطها عبر أربع شركات رئيسية تابعة: الشروق، المتحدة، البدار، ووندسور، لتخدم نحو 15 قطاعاً تشمل السلع الاستهلاكية، والصناعات الدوائية، والأجهزة المنزلية، والتعليم. وقد نجحت في الاستحواذ على حصص سوقية كبيرة عبر مختلف شركاتها، وبقائمة عملاء من كبرى الشركات العالمية ومتعددة الجنسيات التي حافظت الشركة على علاقات طويلة معهم، إذ يمثل العملاء الذين استمروا في التعامل معها لأكثر من ثلاث سنوات نحو 80% من قاعدة العملاء.

تتوزع منشآت المجموعة بين مدينتي العيبر والسادات، وتحقق إنتاجاً سنوياً يتجاوز 230,000 طن حتى نهاية السنة المالية 2024. وتعتمد الشركة على أحدث ماكينات التصنيع وعلى نموذج أعمال متكامل رأسياً، يمكنها من التحكم الكامل في جودة المنتجات، كما يحقق كفاءة التكاليف وسلسلة الإمداد، بما يتيح تحسين نظام شراء المواد الخام، وتبسيط عمليات التصنيع، وضمان جودة موحدة في جميع منتجاتها.

بالإضافة إلى ذلك، فإن حوالي 80% من التكاليف مقومة بالجنيه المصري، بما يوفر هيكل تكلفة، معظمه محلي، ذي مرونة عالية ويعتمد على الموردين المحليين. وقد ساهم هذا الهيكل، إلى جانب التزام الشركة بالجودة والكفاءة التشغيلية، في تعزيز قدرة الشركة الوطنية للطباعة على تقديم منتجات تواكب المعايير الدولية. ونتيجة لهذا النهج المتكامل، تمكنت الشركة من ترسيخ مكانتها كمُصدّر بارز لمنتجات الطباعة والتغليف، حيث شكلت مبيعات التصدير نحو 25% من إجمالي الإيرادات خلال السنة المالية 2024.

بلغت الإيرادات المجمعة 7,140 مليون جنيه مصري في 2024، و1,729 مليون جنيه خلال الربع الأول من 2025. وخلال نفس الفترتين، سجلت الشركة أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بلغت 1,642 مليون جنيه و394 مليون جنيه، وهو ما يعكس هامش ربح قوي بلغ 23.0% و22.8% على التوالي.

لمزيد من المعلومات، يُرجى التواصل مع

الشركة

National Printing

نشأت زكي الروبي

مدير علاقات المستثمرين

nrouby@shorouk.com

أحمد عزيز ابازة

مدير القطاع المالي

aabaza@nationalprinting.net

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

أبرز النقاط الاستثمارية

العمل في واحدة من أكبر وأسرع الاقتصادات نمواً في المنطقة، مدفوعة بطلب استهلاكي قوي

- تمتلك مصر أكبر عدد سكان في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، حيث يتجاوز عدد السكان 100 مليون نسمة، مع اتجاهات ديموغرافية تدعم النمو المستدام في الطلب الاستهلاكي.
- تؤدي معدلات التحضر المتزايدة، وتوسع قنوات البيع بالتجزئة المنظمة، وتنامي وعي المستهلكين إلى ارتفاع الطلب على حلول التغليف عالية الجودة عبر مجموعة واسعة من الأسواق النهائية.
- يُخصص الجزء الأكبر من إنفاق الأسر في مصر للقطاعات الأساسية مثل الغذاء والمشروبات، والرعاية الصحية، والعناية الشخصية — وهي قطاعات تخدمها صناعة الطباعة والتغليف بطبيعتها.

موقع سوقي قوي عبر القطاعات الأساسية

- الشروق تمثل وحدة الطباعة الأساسية للمجموعة، بخبرة تقارب خمسة عقود، وتنتج صناديق مطوية ومواد مطبوعة عالية الجودة.
- المتحدة هي المصنع الرئيسي لورق الدوبلكس في مصر وواحدة من الأكبر في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا، بطاقة إنتاجية تتجاوز 150,000 طن في عام 2024. يستخدم ورق الدوبلكس كمادة خام عالية الجودة من قبل كل من الشركات التابعة للمجموعة والعملاء الخارجيين، لإنتاج مجموعة واسعة من حلول التغليف النهائية، مثل الصناديق المطوية والعلب المطبوعة. وقد رسخت الشركة نفسها كبديل محلي للواردات، إلى جانب دورها كمصدر مهم، حيث تزود العملاء الذين يقومون بتحويل ورق الدوبلكس إلى منتجات نهائية في عدة صناعات.
- البدار تقوم بإنتاج الألواح الكرتونية المضلعة، وصناديق أمريكية، وصناديق مقطعة بالقوالب، وحلول تغليف مخصصة باستخدام الكرتون المضلع. وقد تم تطوير وتوسعة منشآت البدار في مدينة العبور بشكل كبير لتلبية الطلب المتزايد في الأسواق المحلية وأسواق التصدير.
- وندسور، وهي الشركة التابعة المتخصصة في المنتجات الورقية والكيماويات، تدعم عمليات التغليف الأساسية من خلال إنتاج أكواب ورقية، وطلاءات ورنيش، ومداخلات إنتاج داعمة يتم تزويدها أيضاً إلى شركات المجموعة الأخرى، مما يعزز نموذج التكامل الرأسي لـ الشركة الوطنية للطباعة.
- تشكل الشركات التابعة للمجموعة منظومة متكاملة تقدم مجموعة كاملة من حلول الطباعة والتغليف على امتداد سلسلة القيمة، مستفيدة من حجمها الكبير، وخبرتها الفنية، وعلاقاتها الراسخة مع العملاء للحفاظ على موقع ريادي عبر فئات المنتجات المختلفة.

التركيز على الصناعات الدفاعية والاستفادة من حواجز الدخول العالية وتحقيق عوائد تصديرية قوية مقابل هيكل تكاليف بالجنيه المصري

- تخدم الشركة الوطنية للطباعة مجموعة واسعة من الصناعات الدفاعية، بما في ذلك السلع الاستهلاكية سريعة الدوران، والأغذية والمشروبات، والصناعات الدوائية، والتعليم، والتجارة الإلكترونية. وتمتاز هذه القطاعات بطلب مستقر على المنتجات الأساسية، مما يوفر للشركة قاعدة إيرادات مرنة حتى خلال فترات التقلبات الاقتصادية الكلية.
- ويستند نموذج أعمال المجموعة المتكامل وحجمها التشغيلي إلى حواجز دخول كبيرة تشمل متطلبات رأسمالية مرتفعة، ووجود خبرات فنية متخصصة، واحتياج لفترات زمنية ممتدة للوصول إلى مستويات إنتاجية فعالة، بالإضافة إلى العلاقات الطويلة الأمد التي بنتها الشركة مع كبار العملاء في مختلف القطاعات.
- حوالي 80% من هيكل تكاليف الشركة مقوم بالجنيه المصري، ما يوفر ميزة هيكلية جذابة في التكاليف. وتدعم هذه الميزة مجتمعةً مع منصة التصدير المتطورة التي تمثل نحو 25% من إيرادات عام 2024، قدرة الشركة على توليد تدفقات نقدية أجنبية مستقرة تُستخدم في تمويل استيراد المواد الخام وتقليل التعرض لمخاطر تقلب أسعار الصرف.

علاقات عملاء طويلة الأمد، قاعدة عملاء تضم شركات رائدة في قطاعات متعددة

- أقامت الشركة الوطنية للطباعة علاقات متميزة طويلة مع قاعدة متنوعة من كبار العملاء، تشمل شركات في قطاعات السلع الاستهلاكية سريعة الدوران، والصناعات الدوائية، والأغذية والمشروبات، والصناعات العامة.
- يمثل العملاء الذين استمروا في التعامل مع الشركة لأكثر من ثلاث سنوات نحو 80% من قاعدة العملاء، مما يعكس سجلاً قوياً في خدمة العملاء وإرضائهم.
- تتمتع محفظة العملاء بتوزيع متوازن عبر مختلف القطاعات، مما يعزز من مرونة الشركة واستقرارها.

الاستفادة من منصة تصدير قوية وهيكل تكاليف مواتٍ لدعم النمو وتوليد العملة الأجنبية

- أسست الشركة وجوداً قوياً في سوق التصدير، حيث ساهمت مبيعات التصدير بحوالي 25% من إجمالي الإيرادات في السنة المالية 2024 يعكس هذا الأداء قدرة الشركة الوطنية للطباعة على تحقيق معايير الجودة العالمية وإقامة علاقات قوية مع العملاء خارج مصر.
- بفضل هيكل التكاليف المقوم في معظمه بالجنيه المصري ومنصة التصدير المتطورة، تحقق الشركة تدفقات نقدية أجنبية مستقرة تُستخدم في تمويل المواد الخام المستوردة وتلبية احتياجاتها من العملة الأجنبية.

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

منشآت تصنيع متطورة ومجهزة بأحدث المعدات العالمية

- تدير الشركة الوطنية للطباعة منشآت تصنيع مزودة بأحدث المعدات عالية الجودة من كبار المصنعين الدوليين، مما يضمن كفاءة تشغيلية عالية عبر مجموعة منتجات متنوعة.
- تمكن هذه المنشآت المتقدمة الشركة من تلبية متطلبات العملاء المختلفة، والحفاظ على معايير جودة موحدة، وتنفيذ الطلبات بكميات كبيرة للسوقين المحلي والتصدير.

نموذج أعمال متكامل وتحكم كامل في دورة الإنتاج مدعوم بالالتزام بأعلى معايير الجودة والاستدامة

- تعتمد الشركة نموذج أعمال متكامل يغطي دورة الإنتاج بالكامل، بدءاً من توريد المواد الخام وتصنيعها وصولاً إلى إنتاج حلول تغليف نهائية متعددة يتيح هذا التكامل للشركة الوطنية للطباعة التحكم في الجودة، وكفاءة التكاليف، والالتزام بمواعيد التسليم.
- تلتزم الشركة بأعلى المعايير الدولية للجودة، وقد حصلت على العديد من الشهادات بما فيها الـ ISO التي تعكس التزامها بالتميز.
- كما تتبنى الشركة نهجاً واضحاً نحو الاستدامة وكفاءة استهلاك الطاقة، بما يشمل مبادرات لتقليل الأثر البيئي وتحسين استخدام الموارد. ففي عام 2024 استخدمت الشركة حوالي 125,000 طن من الورق الذي تم إعادة تدويره.

قدرة كبيرة على التوسع في الطاقة الإنتاجية لدعم رؤية النمو، مدعومة بسجل مثبت من الاستثمارات التوسعية والاستحواذات

- تمتلك الشركة الوطنية للطباعة استراتيجية واضحة للنمو، تشمل فرصاً عضوية وغير عضوية، بما في ذلك استثمارات محتملة لزيادة الطاقة الإنتاجية في القطاعات الأساسية. تسعى الشركة أيضاً إلى دراسة فرص استحواذ انتقائية يمكن أن تعزز من مكانتها السوقية وتوسع نطاق منتجاتها.
- تتمتع الشركة بسجل مثبت في تنفيذ مشروعات توسعية من الصفر، كما يتضح من تأسيس شركتي المتحدة ووندسور. يشمل السجل أيضاً الاستحواذ الناجح على شركة البذار ودمجها ضمن المجموعة.
- يعكس هذا التاريخ من التوسعات قدرة الشركة وخبراتها في تحقيق النمو المستقبلي واغتنام الفرص في السوقين المحلي والإقليمي.

أداء مالي قوي يعكس نمواً مستداماً وهوامش ربحية صحية

- حققت الشركة الوطنية للطباعة إيرادات إجمالية بلغت 7,140 مليون جنيه مصري في عام 2024 و1,729 مليون جنيه في الربع الأول من 2025.
- سجلت الشركة أرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك (EBITDA) بقيمة 1,642 مليون جنيه في 2024 و394 مليون جنيه في الربع الأول من 2025 وبلغت هوامش الربحية 23.0% و22.8% على التوالي.
- يعكس هذا النمو المتواصل والربحية الجيدة قوة نموذج الأعمال وقدرة الشركة على الحفاظ على هوامش الربحية بالالتزام مع النمو في أعمالها.

فريق إدارة يتمتع بخبرة واسعة ويقوده المالك المؤسس

- يقود الشركة الوطنية للطباعة فريق إدارة متمرس بخبرة عميقة في قطاع الطباعة والتغليف وسجل حافل في إدارة وتوسيع الأعمال بنجاح.
- تستفيد الشركة من الإدارة النشطة من قبل العائلة المؤسسية، والتي لها تاريخ طويل في هذا القطاع، وتواصل التزامها بقيادة النمو الاستراتيجي وتحقيق التميز التشغيلي.



غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

تفاصيل الطرح

بعد الحصول على الموافقات النهائية من الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية، ستطرح الشركة أسهمًا تمثل 10% من رأس مالها، أي ما يعادل 21,171,040 سهمًا عاديًا.

يشمل الطرح المشترك بنسبة 10% ما يلي: (أ) 10,585,520 سهمًا مخصصة للمستثمر الـ (Cornerstone) (عمران محمد العمران) ضمن الطرح الخاص؛ و(ب) 10,585,520 سهمًا ضمن الطرح العام.

ومن المتوقع فتح باب الاكتتاب للطرح العام بين ٢٧ يوليو ٢٠٢٥ و ٣١ يوليو ٢٠٢٥، رهناً بالحصول على الموافقات اللازمة وظروف السوق السائدة

المساهمون البائعون هم شركة جراند فيو انفيستمنت هولدنجز كورب، التي تمتلك 1.75% من رأس مال الشركة الوطنية للطباعة؛ ناشونال برينتينغ انترناشونال هولدنغ ش.م.ل، التي تمتلك 8.25% من رأس مال الشركة؛ ومساهمين أقلية آخرين.

وقامت شركة إي اف جي هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب بدور المنسق الدولي الأوح لل طرح المشترك. وتتولى شركة ذو الفقار وشركاه دور المستشار القانوني المحلي.

— نهاية البيان —

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

إشعار هام

إن المعلومات الواردة في هذا الإعلان مخصصة لأغراض عامة فقط، ولا يُدعى بأنها شاملة أو كاملة. ولا يجوز لأي شخص الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو على دقتها أو عدالتها أو اكتمالها لأي غرض من الأغراض.

هذا الإعلان مخصص لأغراض إعلامية فقط ولا يشكل عرضاً لبيع أوراق مالية أو طلباً لعرض شراء أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو اليابان أو مصر أو أي ولاية قضائية أخرى يكون فيها هذا العرض أو الطلب غير قانوني. قد يكون توزيع هذا الإعلان خاضعاً لقواعد قانونية في بعض الولايات القضائية، ويجب على أي شخص تقع في حوزته هذا المستند أو أية معلومات أخرى مشار إليها في هذا الإعلان أن يطلع على هذه القيود ويلتزم بها. وقد يشكل عدم الالتزام بهذه القيود انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية المعمول بها في أي من تلك الولايات القضائية. لم يتم، ولن يتم، تسجيل الأوراق المالية المشار إليها في هذا الإعلان بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية")، أو بموجب قوانين أي ولاية أو ولاية قضائية أخرى في الولايات المتحدة الأمريكية، ولا يجوز عرض هذه الأوراق المالية أو بيعها داخل الولايات المتحدة الأمريكية إلا بموجب إعفاء من، أو في معاملة غير خاضعة لمتطلبات التسجيل المنصوص عليها في قانون الأوراق المالية والقوانين الأخرى ذات الصلة. لن يتم إجراء أي طرح عام للأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية. وباستثناء حالات معينة، لا يجوز عرض الأوراق المالية المشار إليها في هذا الإعلان أو بيعها في أستراليا أو كندا أو اليابان، أو لحساب أو لصالح أي مواطن أو مقيم أو حامل جنسية في أستراليا أو كندا أو اليابان. ولا يتم توزيع نسخ من هذا الإعلان، ولا ينبغي توزيعها أو إرسالها إلى الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو اليابان. هذا الإعلان هو إعلان ترويجي وليس نشرة طرح، ولا يشكل أو يشكل جزءاً من أي عرض أو طلب لشراء أو الاكتتاب في الأوراق المالية أو الاستثمار فيها، في أي ولاية قضائية، بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو اليابان أو مصر أو أي مكان آخر. سيتم تقديم أي عرض لشراء أسهم الشركة ("الأسهم") في إطار الطرح المقترح، وأي قرار استثماري من قبل أي مستثمر في هذا الطرح، استناداً فقط إلى المعلومات الواردة في نشرة الطرح المتوقع أن تنتشر الشركة بعد تصديقه من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية في الوقت المناسب ("نشرة الطرح"). وسيتم تقديم أي عرض لشراء الأسهم التي تشكل جزءاً من نسبة الطرح المشترك، وأي قرار استثماري من قبل أي مستثمر في نسبة الطرح المشترك، استناداً فقط إلى المعلومات الواردة في نشرة الطرح.

يُوجه هذا الإعلان وأي عرض قد يتم تقديمه لاحقاً فقط إلى الأشخاص في الدول الأعضاء في المنطقة الاقتصادية الأوروبية ("المنطقة الاقتصادية الأوروبية") الذين يُعتبرون "مستثمرين مؤهلين" بالمعنى الوارد في المادة 2(e) من اللائحة 1129/2017 (الاتحاد الأوروبي)، بصيغتها المعدلة من وقت لآخر ("لائحة نشرة الطرح")، ("المستثمرون المؤهلون"). بالإضافة إلى ذلك، في المملكة المتحدة، يُوجه هذا الإعلان وأي عرض قد يتم تقديمه لاحقاً فقط إلى المستثمرين المؤهلين كما هو معرّف في المادة 2 من اللائحة (الاتحاد الأوروبي) 1129/2017 كما تم إدراجها في القانون المحلي للمملكة المتحدة بموجب قانون انسحاب المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي لعام 2018 ("لائحة نشرة الطرح بالمملكة المتحدة")، والذين يكونون أيضاً: (أ) أشخاصاً لديهم خبرة مهنية في الأمور المتعلقة بالاستثمار ويقعون ضمن تعريف "المخصصين في الاستثمار" الوارد في المادة 19(5) من أمر الترويج المالي لعام 2005 الصادر بموجب قانون الخدمات والأسواق المالية لعام 2000 ("الأمم")، أو (ب) كيانات ذات ثروات عالية وفقاً للمادة 49(2) من الأمم، أو (ج) أشخاصاً آخرين يجوز توجيه هذا الإعلان إليهم بشكل قانوني ويُشار إلى جميع هؤلاء الأشخاص مجتمعين بـ "الأشخاص المعنيين". لا يجوز لأي شخص التصرف بناءً على هذا الإعلان أو الاعتماد عليه (1) في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية، إذا لم يكن من "المستثمرين المؤهلين"، و (2) في المملكة المتحدة، إذا لم يكن من "الأشخاص المعنيين".

أي شخص في المنطقة الاقتصادية الأوروبية يقوم بشراء الأوراق المالية في أي طرح (كمستثمر)، أو يُعرض عليه أي أوراق مالية، يُعتبر أنه قد أقرّ ووافق على أنه مستثمر مؤهل. ويُعتبر أي مستثمر في المملكة المتحدة قد أقرّ ووافق على أنه من الأشخاص المعنيين. كما يُعتبر أي مستثمر قد أقرّ ووافق أيضاً على أن أي أوراق مالية تم الاكتتاب فيها من قبله في إطار الطرح لم يتم اكتتابها لصالح أشخاص في المنطقة الاقتصادية الأوروبية من غير المستثمرين المؤهلين أو في الدول الأعضاء الأخرى (التي تعتمد تشريعات مكافئة)، أو لصالح أشخاص في المملكة المتحدة من غير الأشخاص المعنيين، الذين يملك المستثمر سلطة اتخاذ قرارات استثمارية بالنيابة عنهم على أساس تفويضي كامل، كما يُعتبر أن الأوراق المالية لم يتم الاكتتاب فيها بهدف عرضها أو إعادة بيعها داخل المنطقة الاقتصادية الأوروبية بطريقة قد تؤدي إلى إلزام الشركة أو أي من مديري الطرح الآخرين بنشر نشرة اكتتاب وفقاً للمادة 3 من لائحة نشرة الطرح. وسوف تعتمد الشركة، شركة إي اف جي هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م ("إي اف جي هيرميس")، وكل من الشركات التابعة لهما والأطراف الأخرى، على صحة ودقة الإقرارات والاتفاقيات المبينة أعلاه.

لا يشكل هذا الإعلان أو يُعتبر جزءاً من أي عرض أو طلب لشراء، كما لا يجوز أن يُعتمد عليه، أو على واقعة توزيعه، كأساس لأي عملية شراء. باستثناء أي عرض للأسهم في إطار نسبة الطرح العام، لا يجوز عرض الأوراق المالية أو بيعها أو شراؤها إلا في ظروف لا تشكل طرْحاً عاماً. قد يخضع هذا الإعلان وأي عرض لاحق للأوراق المالية لقيود قانونية في بعض الولايات القضائية، ويجب على الأشخاص الذين يتلقون هذا الإعلان أو أي عرض لاحق أن يطلعوا بأنفسهم على تلك القيود وأن يلتزموا بها. وقد يُشكل عدم الامتثال لهذه القيود مخالفة لقوانين الأوراق المالية المعمول بها في بعض الولايات القضائية..

في جمهورية مصر العربية، سيتم توجيه الطرح، عند تنفيذه، إلى (أ) مستثمرين أفراد مشاركين في الطرح العام و(ب) "المستثمرين الأفراد المؤهلين"، و"الجهات العامة"، أو "المؤسسات المالية المؤهلة"، وذلك وفقاً للتعريفات الواردة في قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 48 لسنة 2019. ولا يجوز، قبل صدور موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية ("الهيئة") على نشرة الطرح، الإفصاح عن أي معلومات تُدرج عادة ضمن نشرة الطرح أو القيام بأي أنشطة ترويجية تتعلق بالطرح. ومع ذلك، وبعد تقديم نشرة الطرح إلى الهيئة للمراجعة والموافقة، يجوز إصدار أو توزيع إعلانات أو نشرات أو خطابات أو معلومات أخرى تتعلق بالنشاط العام للشركة وبالطرح، بشرط أن يتم الإشارة بشكل واضح في جميع هذه المواد إلى أن الهيئة لم تُصدر بعد موافقتها على نشرة الطرح. ولا يُشكل هذا المستند طرْحاً عاماً أو طرْحاً خاصاً للأوراق المالية، كما لا يُعتبر جزءاً من أي عرض يتطلب الحصول على ترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية. ويتعين على المستثمرين في مصر الرجوع فقط إلى نشرة الطرح الذي سيتم مراجعتها والموافقة عليها من قبل الهيئة، والاعتماد عليها وحدها في اتخاذ قرارات الشراء.

هذا الإعلان لم يتم مراجعته أو التحقق من صحته أو الموافقة عليه و/أو الترخيص به من قبل مصرف الإمارات العربية المتحدة المركزي، أو هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة، و/أو أي جهة ترخيص مختصة أخرى في دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك أي جهة ترخيص أنشئت وفقاً لأحكام القوانين

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

والوائح المعمول بها في أي من المناطق الحرة وتعمل داخل أراضي دولة الإمارات العربية المتحدة، بما في ذلك هيئة تنظيم الخدمات المالية التابعة لسوق أبوظبي العالمي ("سوق أبوظبي العالمي")، وسلطة دبي للخدمات المالية التابعة لمركز دبي المالي العالمي ("مركز دبي المالي العالمي")، أو أي هيئة مختصة أخرى ضمن أي ولاية قضائية أخرى.

هذا الإعلان لا يجوز توزيعه داخل المملكة العربية السعودية إلا على الأشخاص المصرح لهم وفقاً لأحكام "قواعد طرح الأوراق المالية والالتزامات المستمرة" ("الوائح السعودية")، الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية ("الهيئة") بموجب القرار رقم 3-123-2017 بتاريخ 1439/04/09 هـ (الموافق 2017/12/27 م)، والمعدلة بموجب القرار رقم 1-53-2025 الصادر عن مجلس الهيئة بتاريخ 1446/11/21 هـ (الموافق 2025/05/19 م).

هيئة السوق المالية لا تُقدّم أي ضمانات بشأن دقة أو اكتمال هذا الإعلان، وتُخلى مسؤوليتها صراحةً عن أي خسارة تنشأ عن أو تترتب على الاعتماد على أي جزء من هذا المستند. ويتعين على المستثمرين المحتملين في الأوراق المالية المشار إليها في هذا الإعلان إجراء الفحص النافي للجهالة الخاص بهم للتحقق من دقة المعلومات المتعلقة بتلك الأوراق المالية. وفي حال عدم فهمك لمحتوى هذا الإعلان، يجب عليك استشارة مستشار مالي مُعتمد.

هذا الإعلان لا يُشكل نشرة طرح، ولا يُعد طرْحاً عاماً في جنوب أفريقيا على النحو المعرّف في قانون الشركات الجنوب أفريقي رقم 71 لسنة 2008 (كما تم تعديله) ("قانون الشركات الجنوب أفريقي"). ولن يتم تسجيل الطرح بموجب قانون الشركات الجنوب أفريقي، ويتم تقديمه في جنوب أفريقيا فقط للأشخاص الذين يندرجون ضمن الاستثناءات المنصوص عليها في المادة (196)(أ) من قانون الشركات الجنوب أفريقي. وبناءً عليه، فإن هذا الإعلان موجه فقط إلى الأشخاص في جنوب أفريقيا الذين: (1) أشخاص يزاولون، بحكم طبيعة عملهم، التعامل في الأوراق المالية، بصفتهم أصيلاً أو وكيلًا؛ (2) أشخاص سيستحوذون على أوراق مالية مقابل قيمة إجمالية تبلغ 1,000,000 راند جنوب أفريقي أو أكثر لكل مستلم منفرد، بصفتهم أصيلاً؛ أو (3) أشخاص يُسمح لهم بذلك بموجب القانون المعمول به.

البيانات التطلعية

يحتوي هذا الإعلان على بيانات تطلعية محددة، والبيان التطلعي هو عبارة عن أي بيان لا يتعلق بحقائق وأحداث تاريخية، ويتميز باستخدام كلمات وعبارات مثل "وفقاً للتقديرات"، "بترقب"، "يفترض"، "يعتقد"، "قد"، "يقدر"، "يتوقع"، "يعتزم"، "من وجهة نظر..."، "ربما"، "يخطط"، "محتمل"، "بنتياً"، "يصمم"، "ينبغي"، "إلى حد العلم"، "سوف"، "سيكون"، أو المعاني النافية بالنسبة لكل حالة أو التعبيرات المماثلة لذلك المقصود بها تعريف بيان ما على أنه بيان تطلعي. وينطبق ذلك خاصةً على البيانات التي تحتوي على معلومات بشأن نتائج مالية مستقبلية أو خطط أو توقعات تتعلق بأعمالنا وإدارتنا أو نمونا المستقبلي أو ربحيتنا والأحوال الاقتصادية العامة والتنظيمية والأمور الأخرى التي تؤثر علينا.

تعكس البيانات التطلعية وجهات نظر الإدارة الحالية بشأن الأحداث المستقبلية، وتعتمد على افتراضات تضعها الإدارة، وتشمل مخاطر معروفة وغير معروفة، وحالات من عدم اليقين، وعوامل أخرى قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية أو الأداء أو الإنجازات التي تحققها الشركة بشكل جوهري عن تلك النتائج أو الأداء أو الإنجازات المستقبلية المتوقعة أو المشار إليها ضمنياً في هذه البيانات التطلعية. وقد يؤدي تحقق أو عدم تحقق أي من هذه الافتراضات إلى اختلاف الوضع المالي والنتائج التشغيلية الفعلية للشركة بشكل كبير عن التوقعات المشار إليها أو المتضمنة ضمن هذه البيانات التطلعية، أو إلى عدم تلبية تلك التوقعات. وتخضع أعمال الشركة لعدد من المخاطر وحالات عدم اليقين التي قد تؤدي كذلك إلى عدم دقة أي بيان أو تقدير أو توقع مستقبلي. وتشمل هذه المخاطر، على سبيل المثال لا الحصر: تقلبات أسعار الطاقة والمواد الخام وتكاليف العمالة اللازمة لتشغيل الشركة، قدرة الشركة على الاحتفاظ بخدمات بعض الموظفين الرئيسيين، قدرتها على إطلاق منتجات جديدة وخلق طلب عليها، قدرتها على المنافسة بفعالية، التغييرات في الظروف السياسية أو الاجتماعية أو القانونية أو التنظيمية أو الاقتصادية في مصر أو على مستوى العالم، واتجاهات الاقتصاد والأعمال في مصر، والقرارات القانونية السلبية، وتأثير الحروب أو الاضطرابات أو الأعمال الإرهابية، والتضخم، وتقلبات أسعار الفائدة وأسعار الصرف، واعتماد الشركة على الإحصاءات الرسمية وبيانات السوق، وقدرة الإدارة على تحديد المخاطر المستقبلية بدقة وفي الوقت المناسب وإدارتها بشكل فعال، بما في ذلك المخاطر المشار إليها أعلاه.

وبناءً عليه، لا ينبغي للمستثمرين الاعتماد على البيانات التطلعية الواردة في هذا الإعلان. ولا تقدّم الشركة أو إدارتها أو أي من مستشاريهم المعنيين أي تأكيد بشأن دقة الآراء الواردة في هذا الإعلان في المستقبل، أو بشأن تحقق أي من التطورات المتوقعة فعلياً. وبعد تاريخ هذا الإعلان، لا تتحمل الشركة أو إدارتها، ولا تلتزم صراحةً، بأي التزام بتحديث أي من البيانات التطلعية أو مواءمتها مع النتائج الفعلية للشركة، إلا إذا كان ذلك مطلوباً بموجب القانون أو قواعد قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية. كما أن أي إف جي هيرميس وكل من الشركات التابعة لها على النحو المعرّف في القاعدة 501(ب) من لائحة D الصادرة بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكي ("الشركات التابعة")، تُخلى صراحةً مسؤوليتها من أي التزام أو تعهد بتحديث أو مراجعة أو تعديل أي من البيانات التطلعية الواردة في هذا الإعلان، سواء نتيجة لمعلومات جديدة أو تطورات مستقبلية أو لأي سبب آخر.

يجب أن يتم أي اكتتاب أو شراء لأسهم في الطرح المحتمل بالاعتماد فقط على المعلومات الواردة في نشرة الطرح التي قد تصدرها الشركة فيما يتعلق بالطرح المحتمل. وتُعتبر المعلومات الواردة في هذا الإعلان خاضعة بالكامل للمعلومات التي يُتوقع إدراجها في نشرة الطرح (فيما يخص نسبة الطرح العام) وقد تكون عرضة للتعديل. ولا تلتزم الشركة صراحةً بتحديث المعلومات الواردة في هذا الإعلان.

وعلى كل من يتطلع على هذا الإعلان، قبل الاكتتاب أو شراء أي أسهم، أن يتأكد من فهمه الكامل للمخاطر التي سيتم عرضها في نشرة الطرح – في حال صدورها – وأن يوافق عليها. ولا يجوز الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان، أو على دقتها أو اكتمالها، لأي غرض من الأغراض. كما لا يشكل هذا الإعلان أو أي جزء منه أو واقعة توزيعه، عرضاً أو دعوة لبيع أو إصدار، أو طلباً أو دعوة لتقديم عرض لشراء أو الاكتتاب في أي من الأسهم أو الأوراق المالية الأخرى، ولا يجوز أن يُعتمد به كأساس لأي عقد في هذا الشأن أو فيما يتصل به.

غير موجه أو متاح للأشخاص المتواجدين في الولايات المتحدة الأمريكية أو أي دولة أخرى يعد توزيع هذا البيان فيها عملاً مخالفاً للقانون

قد يتأثر تاريخ الطرح العام الأولي (إن تم المضي فيه) بعدد من العوامل، من بينها – على سبيل المثال لا الحصر – أوضاع السوق. وقد تقرر الشركة عدم المضي قدماً في تنفيذ الطرح العام الأولي، وبالتالي لا يوجد أي ضمان بأن الطرح سيتم فعلياً أو سيتم وفقاً للإطار الزمني المشار إليه في هذا الإعلان. وينبغي على المستثمرين المحتملين عدم اتخاذ قراراتهم المالية استناداً إلى هذا الإعلان. فقد يؤدي الاكتتاب في الاستثمارات المشار إليها في هذا الإعلان إلى تعرض المستثمر لمخاطر كبيرة، بما في ذلك احتمال فقدان كامل المبلغ المستثمر.

ينبغي على الأشخاص الذين يدرسون إمكانية القيام باستثمارات، استشارة شخص مرخص متخصص في تقديم المشورة بشأن مثل هذه الاستثمارات. لا يشكل هذا الإعلان، ولا أي من الوثائق المشار إليها فيه، توصية بشأن الطرح المحتمل. وقد تنخفض قيمة الأسهم كما قد ترتفع، ويجب على المستثمرين المحتملين أن يكونوا قادرين على تحمل مخاطر الخسارة، بما في ذلك الخسارة الكاملة لرأس المال المستثمر. ويجب على المستثمرين المحتملين استشارة مستشار مهني مختص لتقييم مدى ملاءمة الطرح المحتمل بالنسبة لهم. ولا تتحمل إي اف جي هيرميس أو أي من الشركات التابعة لها، أو أي من مديريها أو مسؤوليها أو موظفيها أو مستشاريها أو وكلائها، أي مسؤولية أو التزام من أي نوع، كما لا تقدم أي تعهد أو ضمان، صريحاً كان أو ضمنيّاً، بشأن صحة أو دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذا الإعلان (أو ما إذا كانت هناك أي معلومات قد تم حذفها منه) أو أي معلومات أخرى تتعلق بالشركة أو الشركات التابعة لها أو المرتبطة بها، سواء كانت مكتوبة أو شفوية أو مرئية أو إلكترونية، وبأي وسيلة تم نقلها أو إتاحتها، كما لا تتحمل أي مسؤولية عن أي خسارة قد تنشأ – بأي شكل – نتيجة لاستخدام هذا الإعلان أو محتواه أو فيما يتصل به.

تقوم إي اف جي هيرميس بدور المستشار حصرياً لصالح الشركة فقط فيما يتعلق بالطرح المحتمل، ولا تمثل أي طرف آخر في هذا السياق. ولن تعتبر أي شخص آخر عميلاً لها فيما يخص الطرح المحتمل، ولن تتحمل أي مسؤولية تجاه أي طرف بخلاف الشركة عن تقديم الحماية القانونية المقررة لعملائها، أو عن تقديم أي مشورة تتعلق بالطرح المحتمل أو بمحتوى هذا الإعلان أو بأي صفقة أو ترتيب أو أي أمر آخر مشار إليه فيه.

وتخضع إي اف جي هيرميس لإشراف ورقابة الهيئة العامة للرقابة المالية في جمهورية مصر العربية.

فيما يتعلق بالطرح المحتمل، يجوز ل إي اف جي هيرميس أو أي من الشركات التابعة لها، أن تكتتب في جزء من الأسهم لحسابها الخاص، وفي هذه الصفة قد تحتفظ أو تشتري أو تباع أو تعرض للبيع أو تصرف بأي شكل آخر في هذه الأسهم أو في أي أوراق مالية أخرى تخص الشركة أو في استثمارات ذات صلة، سواء فيما يتعلق بالطرح المحتمل أو لأي غرض آخر. وبناءً عليه، يجب تفسير الإشارات الواردة في نشرة الطرح – عند صدورها – إلى إصدار الأسهم أو عرضها أو الاكتتاب فيها أو الاستحواذ عليها أو توزيعها أو أي تعامل آخر بشأنها، على أنها تشمل أيضاً أي إصدار أو عرض أو اكتتاب أو استحواذ أو توزيع أو تعامل تقوم به المجموعة المالية هيرميس أو أي من الشركات التابعة لها بصفتها المذكورة. بالإضافة إلى ذلك، يجوز ل إي اف جي هيرميس أو أي من الشركات التابعة لها الدخول في ترتيبات تمويلية (بما في ذلك عقود المبادلة أو عقود الفروقات) مع مستثمرين، قد تترتب عليها – من وقت لآخر – عمليات استحواذ أو احتفاظ أو تصرف في الأسهم. ولا تنوي إي اف جي هيرميس أو أي من الشركات التابعة لها الإفصاح عن حجم أي من هذه الاستثمارات أو المعاملات، إلا إذا كان ذلك مطلوباً بموجب التزامات قانونية أو تنظيمية معمول بها.

لتجنب الشك، فإن محتويات موقع الشركة الوطنية للطباعة ليست مضمنة بالإشارة إلى هذا الإعلان ولا تشكل جزءاً منه.