

لا يمثل هذا البيان عرضا لبيع أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية، أو دعوة أو جزء من دعوة لشراء أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية أو في أي دولة أخرى. الأوراق المالية المشار إليها في هذا البيان ليست مسجلة ولن يتم تسجيلها وفقا لقانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية")، ولا يجوز عرضها أو بيعها داخل الولايات المتحدة الأمريكية، إلا للمشتريين المؤهلين من المؤسسات، والمشار إليهم في نص المادة 144A من قانون الأوراق المالية الأمريكي.

ان هذا البيان هو في حد ذاته اعلان وليس نشرة طرح. ينبغي على المستثمرين عدم الشراء أو الاكتتاب في أي من الأوراق المالية القابلة للتداول المشار إليها في هذا البيان، إلا اذا كان ذلك قائم على أساس المعلومات الواردة في نشرة الطرح فقط في شكلها النهائي الذي مستشره شركة مستشفى كليوباترا ش.م.م. بعد الحصول على موافقة الجهات الرقابية فيما يخص الطرح المشترك المقترح والمشار إليه في هذا البيان. وسوف نتاح نسخ من نشرة الطرح، بعد نشرها، بمقر الشركة.

## شركة مستشفى كليوباترا ش.م.م. تعلن السعر النهائي لشريحة الطرح الخاص بالبورصة المصرية؛ وتغطية الاكتتاب بمعدل 6.73 مرة في الطرح الخاص للمؤسسات الاستثمارية وذوي الملاء المالية

القاهرة في 26 مايو 2016

أعلنت اليوم شركة مستشفى كليوباترا ش.م.م. عن تخصيص طلبات الاكتتاب وتحديد السعر النهائي لشريحة الطرح الخاص للمؤسسات المالية لعدد 34 مليون سهم من أسهم رأسمال الشركة، المملوكة لعدد من المساهمين الحاليين، وذلك بسعر 9 جنيه للسهم (السعر النهائي للطرح).

وقد تم تغطية الاكتتاب في شريحة الطرح الخاص للمؤسسات الاستثمارية وذوي الملاء المالية بمعدل 6.73 مرة، حيث بلغت طلبات الاكتتاب 2.059 مليار جنيه تقريبًا (حوالي 231.9 مليون دولار). ويصل بذلك رأس المال السوقي لشركة مستشفى كليوباترا إلى 1.44 مليار جنيه (حوالي 162.2 مليون دولار) بمقتضى السعر النهائي لعملية الطرح بالبورصة المصرية، وذلك قبل إصدار أسهم زيادة رأس المال التالية لإتمام الطرح وبدء التداول على أسهم الشركة.

ومن المقرر طرح 40 مليون سهم عادي من خلال شريحتين إحداهما طرح خاص للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الملاء المالية والأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوراق المالية، وذلك لعدد 34 مليون سهم، والأخرى طرح عام للجمهور لعدد 6 مليون سهم "الطرح المشترك". وسوف تقوم الشركة بإصدار أسهم زيادة رأسمال تالية لتنفيذ الطرح المشترك وبدء التداول في البورصة المصرية، على أن يقتصر حق الاكتتاب في أسهم الزيادة المذكورة على المساهم البائع من خلال الطرح. وتصل بذلك نسبة الأسهم حرة التداول إلى 25% من إجمالي أسهم الشركة، وذلك في حالة عدم تنفيذ مدير حساب الاستقرار لأي عمليات بغرض دعم واستقرار سعر السهم، وكذلك عدم رجوع أية أسهم للمساهمين عارضي البيع في نهاية مدة حساب دعم واستقرار سعر السهم.

وسوف يتم بيع الأسهم من جانب المساهم الرئيسي بنفس السعر لشريحتي الطرح العام والخاص. ومن المقرر أن يحصل المساهم عارض البيع على مجمل الحصيلة النقدية الناتجة عن عملية الطرح المشترك، علمًا بأن الشركة ستقوم بإصدار أسهم زيادة رأسمال تالية لتنفيذ الطرح المشترك وبدء التداول بالبورصة المصرية، وذلك بحد أقصى 40 مليون سهم. وسوف يقتصر حق الاكتتاب في أسهم الزيادة المذكورة على المساهم البائع من خلال الطرح، وسيكون الاكتتاب في تلك الزيادة بالسعر النهائي للطرح.

وسيتم غلق باب الاكتتاب في شريحة الطرح العام للجمهور بالسوق المصرية يوم الاثنين الموافق 30 مايو 2016، على أن يبدأ التداول على أسهم الشركة بعد استيفاء متطلبات التخصيص الواردة بنشرة الطرح العام التي تم الإعلان عنها في 21 مايو 2016 وبما يتفق مع أحكام وقواعد القيد بالبورصة المصرية، مع مراعاة ألا يقل عدد المساهمين عن 300 مساهم وأن تمثل الأسهم حرة التداول 5% على الأقل من إجمالي أسهم الشركة.

وقد أكد أحد كبار المسؤولين بشركة مستشفى كليوباترا أن عملية الطرح تهدف إلى جذب استثمارات رأسمالية جديدة لدعم خطط النمو وتمويل التوسعات المخططة خلال المرحلة المقبلة

وفي هذا السياق أوضح الدكتور أحمد عز الدين رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب لشركة مستشفى كليوباترا، أن الإقبال القوي من جانب المؤسسات والمستثمرين ذوي الملاء المالية يؤكد ثقة مجتمع الاستثمار في جودة نموذج الأعمال وكفاءة فريق العمل وقدرته على خلق القيمة المضافة مع تعظيم مستويات التكامل والترابط بين المستشفيات التابعة، وكذلك إدماج أحدث الأصول المستحوذ عليها ضمن منظومة أعمال الشركة. وتابع عز الدين أن

الحصيلة الرأسمالية الناتجة عن عملية الطرح وزيادة رأس المال اللاحقة ستثمر عن تنفيذ التوسعات المخططة في مستشفى الشروق ومستشفى كليوباترا، بالإضافة إلى تطوير مستشفى جديد في موقع متميز بالقاهرة الجديدة.

وتضم الشركة تحت مظلتها أربعة مستشفيات رئيسية في القاهرة الكبرى، وهي مستشفى كليوباترا ومستشفى القاهرة التخصصي ومستشفى النيل بدرابي ومستشفى الشروق. كما تدرس الشركة فرص التوسع خارج نطاق القاهرة الكبرى خلال المرحلة المقبلة. وخلال عام 2015<sup>1</sup> قامت المجموعة بإجراء قرابة 34.9 ألف عملية جراحية وعلاج أكثر من 47.2 ألف حالة مقيمة وأكثر من 606.2 ألف حالة بالعيادات الخارجية و278.4 ألف حالة بأقسام الطوارئ.

وتجدر الإشارة إلى أن النتائج التشغيلية غير المدققة للمجموعة خلال عام 2015 (أساس افتراضي<sup>2</sup> unaudited pro-forma) تتضمن تحقيق إيرادات بقيمة 741 مليون جنيه، فيما بلغ مجمل الربح 234 مليون جنيه، وبلغت الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك 183 مليون جنيه، ووصل صافي الربح إلى 52 مليون جنيه<sup>3</sup>.

جدير بالذكر أيضاً أن المساهم عارض البيع<sup>4</sup> في عملية الطرح هو شركة «كير هيلثكير إل.تي.دي.» (تمتلك 99.99% من أسهم شركة مستشفى كليوباترا) المملوكة لمجموعة من كبار المستثمرين والمؤسسات المالية الدولية، بما في ذلك شركة *Abraaj NAH Limited* (72.5%) والبنك الأوروبي للتعمير وإعادة البناء *EBRD* (12.5%)، ومؤسسة الاستثمار الألمانية *DEG* (7.5%) والوكالة الفرنسية للتنمية والتعاون الدولي بروباركو (7.5%)، علماً بأن شركة *Abraaj NAH Limited* مملوكة لصناديق الاستثمار المدارة بواسطة مجموعة أبراج الإماراتية المتخصصة في مجال الاستثمار المباشر.

وفيما يتعلق بشريحة الطرح العام بالبورصة المصرية، تجدر الإشارة إلى أن شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب، باعتبارها المنسق الدولي ومسئول التغطية الأوسع في عملية الطرح المشترك، أو أي من وكلائها، قد تقوم بتنفيذ معاملات بهدف دعم سعر السوق للأسهم إلى مستوى أعلى من الذي قد يسود في السوق المفتوح، علماً بأنه لا يجوز لأي من المساهمين المكتتبين بشريحة الطرح الخاص المشاركة في عملية دعم واستقرار سعر السهم.

ومن المقرر أن يحصل المساهم عارض البيع على مجمل الحصيلة النقدية الناتجة عن عملية الطرح المشترك، علماً بأنه تعهد بإعادة ضخ العائدات المذكورة (بعد استبعاد المبالغ المستخدمة في عملية دعم واستقرار سعر السهم) من خلال الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال التالية لتنفيذ الطرح وبدء التداول بالبورصة المصرية، وذلك بنفس السعر النهائي لعملية الطرح. وفي ضوء ذلك ستقوم المجموعة المالية هيرميس باحتجاز 15% من مجمل عائدات الطرح لإيداعها في حساب معاملات دعم واستقرار سعر السهم.

وسوف يبدأ التداول على أسهم الشركة بالبورصة المصرية تحت رمز *CLHO.CA* اعتباراً من يوم الخميس الموافق 2 يونيو 2016، وذلك بعد استيفاء أية موافقات أو متطلبات متبقية للهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية.

وتقوم المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب الدولي ومسئول التغطية الأوسع في عملية الطرح المشترك، بينما يقوم مكتب فريشفيلدز بروكهاوس درينجر بدور المستشار القانوني الدولي ومكتب ذو الفقار للمحاماة بدور المستشار القانوني المحلي. كما يقوم مكتب شيرمان أند ستيرلينج (لندن) بدور المستشار المالي للمنسق الدولي ومسئول التغطية، ويقوم مكتب معتوق بيسيوني بدور المستشار القانوني المحلي للمنسق الدولي ومسئول التغطية.

– نهاية البيان –

<sup>1</sup> الإجمالي العام مبني على أساس تقديري بافتراض إتمام تنفيذ عملية الاستحواذ على جميع المستشفيات التابعة اعتباراً من 1 يناير 2015.

<sup>2</sup> النتائج التشغيلية مبينة على أساس تقديري (pro-forma) بافتراض اكتساب الشركة ملكية المستشفيات التابعة الأربعة اعتباراً من 1 يناير 2015.

<sup>3</sup> صافي الربح مبني على أساس تقديري (pro-forma) ويعكس تأثير المصروفات المرتبطة بأنشطة الاستحواذ (بما في ذلك مصروفات فائدة بقيمة 59.4 مليون جنيه على القروض المستخدمة في تمويل صفقة الاستحواذ على مستشفى النيل بدرابي ومستشفى الشروق، وذلك بافتراض الاستحواذ على تلك المستشفيات في 1 يناير 2015 وبالتالي إصدار القروض المذكورة في التاريخ نفسه)، وكذلك المصروفات الاستثنائية غير المتكررة.

<sup>4</sup> سيقصر حق الاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال على المساهم الرئيسي عارض البيع في عملية الطرح المشترك، علماً بأن الشركة ستقوم بإصدار الأسهم الجديدة لزيادة رأس المال بما يتساوى مع عدد الأسهم التي تشملها عملية الطرح المشترك. وسوف يتم ذلك عن وصول نسبة ملكية المساهم الرئيسي بعد زيادة رأس المال إلى ما كانت عليه قبل عملية الطرح.

## للاستعلام والتواصل:

شركة مستشفى كليوباترا ش.م.م.

حسن فكري

رئيس علاقات المستثمرين

تليفون: +2 (0)2 2241 7471

بريد إلكتروني: ir@cleopatrashospital.com

المجموعة المالية هيرميس (المنسق الدولي ومسئول التغطية الأوحده)

محمد عبيد | 2 3535 6054 (0) 2+2

محمد فهمي | 4 363 4019 +971

محمد أبو سمرة | 2 3535 6218 (0) 2+2

سيف البسيوني | 2 3535 6423 (0) 2+2

## عن شركة مستشفى كليوباترا ش.م.م.

تعد المجموعة (شركة مستشفى كليوباترا وشركاتها التابعة) أكبر مجموعة للمستشفيات الخاصة في مصر، وتتخصص في تقديم باقة واسعة من خدمات الرعاية الصحية العامة والمتخصصة وخدمات الطوارئ عبر أربعة مستشفيات رئيسية في القاهرة الكبرى، وهي مستشفى كليوباترا ومستشفى القاهرة التخصصي ومستشفى النيل بدر اوي ومستشفى الشروق.

### إخطار هام

المعلومات الواردة في هذا البيان تهدف إلى إعطاء خلفية فقط ولا تزعم بأن تكون كاملة أو شاملة. يجب عدم الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا البيان أو على مدى اكتمالها أو دقتها أو نزاهتها من قبل أي شخص لأي غرض كان. إن المعلومات الواردة في هذا البيان قابلة للتغيير. ومع ذلك، فإن شركة مستشفى كليوباترا لا تتعهد بتوفير متلقى هذا البيان بأي معلومات إضافية، أو تحديث هذا الإعلان أو تصحيح أي أخطاء. هذا البيان لم يتم الموافقة عليه من قبل أي هيئة رقابية مختصة.

هذا البيان لا يشكل أو يمثل جزءاً من أي عرض أو دعوة للبيع أو للإصدار، أو أي طلب للعرض لشراء أو الاكتتاب في أي أسهم أو أي أوراق مالية أخرى، ولن يشكل هذا البيان (أو أي جزء منه) أو كون أنه تم توزيعه، أساساً أو يتم الاعتماد عليه فيما يخص أي تعاقده لهذا الغرض. قد يكون توزيع هذا الإعلان وغيره من المعلومات المتعلقة بطرح الأسهم أو عملية الطرح المشترك، محظوراً بموجب القانون في بعض الدول، وعلى الأشخاص الذين يدخل هذا البيان في حوزتهم أو أي مستند أو أي من المعلومات الأخرى المشار إليها في هذا البيان، أن يطلع على مثل هذه القيود والالتزام بها. قد يمثل عدم الامتثال لهذه القيود إخلالاً بقوانين الأوراق المالية في مثل هذه الدولة.

هذا البيان لم يتم التحقق منه بشكل مستقل ولم يتم تقديم أي إقرار أو تعهد صراحة أو ضمناً، من أو نيابة عن الشركة والمساهم عارض البيع / أو من شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب، أو أي من تعهدات الشركة الأم أو الشركات التابعة لهما، أو تعهدات الشركات التابعة لأي من تعهدات الشركات الأم، أو أي من أعضاء مجلس الإدارة أو المديرين، أو الموظفين أو الوكلاء أو الشركات التابعة أو المستشارين من قبل الأطراف المعنية، فيما يخصها، وينبغي عدم الاعتماد على دقة أو تمام أو نزاهة المعلومات أو الآراء الواردة في هذا البيان. ولن يتحمل أي من هؤلاء الأشخاص أي مسؤولية أو التزام عن هذه المعلومات أو الآراء أو عن أي أخطاء أو سهو. كافة المعلومات المقدمة أو الواردة في هذا البيان خاضعة للتأكيد، والتصحيح، والاستكمال والتغيير دون إخطار.

لا يمثل هذا البيان عرضاً لأوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية، أو دعوة لشراء أوراق مالية في الولايات المتحدة الأمريكية. الأوراق المالية المشار إليها في هذا البيان ليست مسجلة ولن يتم تسجيلها وفقاً لقانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 وتعديلاته ("قانون الأوراق المالية")، أو بموجب قانون الأوراق المالية الخاص بولاية أو مكان في الولايات المتحدة الأمريكية، ولا يجوز عرضها أو بيعها أو إعادة بيعها أو نقلها أو تسليمها بطريقة مباشرة أو غير مباشرة داخل الولايات المتحدة الأمريكية، إلا وفقاً للإعفاء المطبق من متطلبات التسجيل، أو في معاملة لا تخضع لمتطلبات التسجيل الخاصة بقانون الأوراق المالية ووفقاً لأية قوانين للأوراق المالية المعمول بها في أي ولاية أو مكان في الولايات المتحدة الأمريكية. لم يتم مصدر الأوراق المالية بتسجيل، ولا يعترجم بتسجيل، أي جزء من الطرح المشترك في الولايات المتحدة الأمريكية، ولا يعترجم إجراء طرح عام للأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية.

تعمل شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب بشكل حصري للشركة والمساهمين عارضين البيع وليس لأحد غير ذلك فيما يتعلق بالطرح المشترك، ولن تعتبر أي شخص آخر (سواء كان متلقى لهذا البيان أم لا) موكلاً لها فيما يتعلق بالطرح المشترك، وهي ليست مسؤولة تجاه أي شخص آخر سوى الشركة والمساهمين عارضين البيع، لتوفير الحماية الممنوحة لموكليها أو لتقديم الاستشارة فيما يتعلق بالطرح المقترح.

في أي من الدول الأعضاء بالمنطقة الاقتصادية الأوروبية حيث يتم تطبيق التوجيه 2003/71/EC (مع أي من تدابير التنفيذ المعمول بها في أي دولة من الدول الأعضاء، "توجيه النشرة") فيما عدا المملكة المتحدة، يكون هذا البيان موجهاً فقط إلى المستثمرين المؤهلين في الدولة العضو في إطار المعنى الوارد بتوجيه النشرة ("المستثمرين المؤهلين"). بالإضافة إلى ذلك فإنه سيتم توزيع هذا البيان في المملكة المتحدة على الأشخاص التالية فقط (أ) الأشخاص الذين لديهم خبرة احترافية في الأمور المتعلقة بالاستثمارات التي تدخل في نطاق المادة 19 (5) من قانون الخدمات والأسواق المالية 2000 (ترويج مالي) امر 2005 وتعديلاته ("الامر")، (ب) الكيانات ذات الملاءة المالية العالية التي تدخل في نطاق المادة 49 (2) (أ) إلى (د) من الأمر، أو (ج) الأشخاص الآخرين الذين يسمح إرسال هذا البيان لهم بشكل قانوني (ويشار إلى كل هؤلاء الأشخاص معاً "الأشخاص المعنية"). أي استثمار أو نشاط استثماري متعلق بهذا البيان متاح فقط للأشخاص المعنية في المملكة المتحدة وللمستثمرين المؤهلين في أي دولة عضو بالمنطقة الاقتصادية الأوروبية فيما عدا المملكة المتحدة، ويتم الاشتراك فيه فقط من قبل هؤلاء الأشخاص. ينبغي على كل شخص ليس من الأشخاص المعنيين عدم التصرف بناء على هذا البيان أو أي من محتوياته أو الاعتماد على أي منها.

لا يجوز اخذ أو نقل أو توزيع هذا البيان، أو المنشور الذي ورد فيه، أو أي نسخة منه، بشكل مباشر أو غير مباشر، إلى أستراليا، كندا، اليابان، أو إلى أي شخص في أي من تلك الدول أو أي دول أخرى، بشكل مثل هذا العمل انتهاكاً للقوانين المعنية فيها.

لا يشكل هذا البيان توصية فيما يخص الطرح المشترك. وينبغي التحوط علماً بأن سعر وقيمة الأوراق المالية، أو أي عائد منها، قابل للانخفاض كما هو قابل للارتفاع، وأن الأداء السابق ليس دليلاً على الأداء المستقبلي. لا يمكن الاعتماد على المعلومات الواردة في هذا البيان أو أي من المستندات المتعلقة بالطرح المشترك كاسترشاد على الأداء في المستقبل. قبل شراء أية أسهم، يجب على الأشخاص المطلعين على هذا البيان التأكد من أنهم على دراية كاملة ووموافقة على المخاطر التي سيتم النص عليها في نشرة الطرح، عند نشرها.

فيما يتعلق بالطرح المشترك، قد تقوم شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب، أو أي من الشركات التابعة لها، بوصفهم مستثمرين لحسابهم أو حساباتهم الخاصة، بالاكتتاب أو شراء أسهم، وقد يقوموا، بصفتهم هذه، بالاحتفاظ، أو شراء، أو بيع، أو العرض للبيع، أو التعامل لحساباتهم الخاصة على هذه الأسهم وغيرها من الأوراق المالية للشركة أو الاستثمارات ذات الصلة فيما يتصل بالطرح المشترك أو غيره.

وفيما يتعلق بشريحة الطرح العام بالبورصة المصرية، قد تقوم شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب، أو أي من وكلائها، إلى الحد الذي يسمح به القانون المعمول به، بتنفيذ معاملات بهدف دعم سعر السوق للأسهم إلى مستوى أعلى من الذي قد يسود في السوق المفتوح. وفي حالة انخفاض سعر السوق للسهم إلى ما دون سعر الطرح في أي وقت خلال

الفترة التي تبدأ من تاريخ بدء تداول الأسهم في البورصة المصرية وتنتهي في موعد لا يتجاوز 30 يوماً بعد ذلك (فترة دعم واستقرار السهم)، يجوز لمشتري الأسهم في شريحة الطرح العام أن يقوم بتسجيل أوامر بيع، على أن تقوم شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب بتسجيل أوامر شراء وفقاً لسعر طرح الأسهم، على أن تبقى هذه الأوامر مفتوحة إلى حين انتهاء فترة دعم واستقرار السهم. وفي نهاية فترة دعم واستقرار السهم، سيتم مقابلة أوامر الشراء المفتوحة التي سجلتها شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب بأوامر بيع مفتوحة لتنفيذها في البورصة المصرية. وباستثناء ما يقتضيه القانون أو اللوائح، لا يعتزم مدير الاستقرار، أو أي من وكلائه، الإفصاح عن معاملات الاستقرار التي أجريت فيما يتعلق بشريحة الطرح العام بالسوق المصرية ويستثنى من ذلك المتطلبات المحتملة الخاصة بالبورصة المصرية و/أو الهيئة العامة للرقابة المالية.

#### توقعات مستقبلية

يحتوي هذا البيان على توقعات مستقبلية، والتوقع المستقبلي هو أي توقع لا يتصل بوقائع أو أحداث تاريخية، ويمكن التعرف عليه عن طريق استخدام مثل العبارات والكلمات الآتية "وفقاً للتقديرات"، "تهدف"، "مرتبب"، "تقدر"، "تتحمل"، "تعتقد"، "قد"، "التقديرات"، "تفترض"، "توقعات"، "تعتزم"، "ترى"، "تخطط"، "ممكناً"، "متوقع"، "مشروعات"، "ينبغي"، "على علم"، "سوف"، أو في كل حالة، ما يفيها أو تعبيرات أخرى مماثلة التي تهدف إلى التعرف على التوقع باعتباره مستقبلي. هذا ينطبق، على وجه الخصوص، إلى التوقعات التي تتضمن معلومات عن النتائج المالية المستقبلية أو الخطط أو التوقعات بشأن الأعمال التجارية والإدارة، والنمو أو الربحية والظروف الاقتصادية والتنظيمية العامة في المستقبل وغيرها من المسائل التي تؤثر على الشركة.

التوقعات المستقبلية تعكس وجهات النظر الحالية لإدارة الشركة ("الإدارة") على أحداث مستقبلية، والتي تقوم على افتراضات الإدارة وتنبؤي على مخاطر معروفة وغير معروفة ومجهولة، وغيرها من العوامل التي قد تؤثر على أن تكون نتائج الشركة الفعلية أو أداءها أو إنجازاتها مختلفاً اختلافاً جوهرياً عن أي نتائج في المستقبل، أو عن أداء الشركة أو إنجازاتها الواردة في هذه التوقعات المستقبلية صراحة أو ضمناً. قد يتسبب تحقق أو عدم تحقق هذا الافتراض في اختلاف الحالة المالية الفعلية للشركة أو نتائج عملياتها اختلافاً جوهرياً عن هذه التوقعات المستقبلية، أو عدم توافق التوقعات سواء كانت صريحة أو ضمنية.

تخضع أعمال الشركة لعدد من المخاطر والشكوك التي قد تتسبب في اختلاف التوقع المستقبلي أو التقدير أو التنبؤ اختلافاً جوهرياً عن الأمر الواقع. وهذه المخاطر تتضمن التقلبات بأسعار المواد الخام، أو تكلفة العمالة اللازمة لمزاولة النشاط، وقدرة الشركة على استبقاء العناصر الرئيسية بفريق العمل، والمنافسة بنجاح وسط متغيرات الأوضاع السياسية والاجتماعية والقانونية والاقتصادية، سواء في مصر أو على الصعيد الاقتصادي العالمي، ومستجدات وتطورات صناعة الألبان والعصائر والمشروبات على الساحة الإقليمية والدولية، وتداعيات الحرب ومخاطر الإرهاب، وتأثير التضخم، وتغير أسعار الفائدة، وتقلبات أسعار صرف العملات، وقدرة الإدارة على التحرك الدقيق والسريع لتحديد المخاطر المستقبلية لأنشطة الشركة مع إدارة المخاطر.

لن تقوم الشركة، أو شركة المجموعة المالية هيرميس، بتقديم أية ضمانات بخصوص دقة الآراء والتوقعات المستقبلية الواردة في هذا البيان في المستقبل، ولا تضمن كذلك حدوث أية من التوقعات والتطورات المستقبلية المشار إليها في هذا البيان. ولا تتحمل الشركة أو إدارتها أية مسؤولية تجاه تحديث أو تصحيح التوقعات المستقبلية الواردة في هذه الوثيقة، أو تسوية هذه التوقعات المستقبلية مع الأداء الفعلي للشركة في المستقبل، وذلك بخلاف الحالات التي يحددها القانون أو المنصوصة ضمن شروط القيد بالبورصة المصرية.