

ليس للنشر أو التوزيع أو الإصدار، بشكل كلي أو جزئي، مباشر أو غير مباشر، في أو داخل الولايات المتحدة الأمريكية (بما في ذلك الولايات المتحدة الأمريكية والأقاليم والأراضي التابعة لها، ومقاطعة كولومبيا) أو كندا، أو أستراليا، أو جنوب إفريقيا، أو اليابان، أو أي دولة أو ولاية قضائية أخرى يكون فيها إصدار أو نشر أو توزيع هذا البيان مخالفاً للقانون أو يشكل انتهاكاً للوائح ذات الصلة في هذه الولاية القضائية.

لا يمثل هذا الإعلان نشرة إصدار، أو عرضاً لبيع الأوراق المالية أو الاكتتاب فيها، في أي ولاية قضائية، بما في ذلك، الولايات المتحدة الأمريكية، أو جنوب إفريقيا، أو كندا، أو اليابان، أو الإمارات العربية المتحدة، أو أستراليا.

لا يجب أن يشكل هذا الإعلان أو أي من البيانات الواردة فيه أساساً يمكن الاعتماد عليه فيما يخص أي عرض أو التزام من أي نوع كان في أي ولاية قضائية. وسيتم تقديم أي عرض لشراء الأسهم وفقاً للطرح المقترح، وبالتالي يتعين على المستثمر اتخاذ قراره الاستثماري بناءً على المعلومات الواردة في نشرة الطرح الدولية ("نشرة الطرح الدولية") فقط التي ستنتشرها تعليم القابضة ش.م.ع. (شركة مساهمة عامة قيد التحول بدولة الإمارات العربية المتحدة) ("تعليم") في الوقت المناسب فيما يتعلق بقبول إدراج أسهمها العادية للتداول في سوق دبي المالي.

سيتم توجيه نشرة الطرح الدولية، في حالة نشرها، إلى مستثمرين محترفين محددين، ضمن ولايات قضائية معينة بما يتماشى مع قوانين وأنظمة هذه الولايات القضائية. لن يتم نشر نشرة الطرح الدولية ما لم يتم الموافقة عليها من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات ("هيئة الأوراق المالية والسلع") ولن تشكل المعلومات الواردة فيها (إذا تم نشرها) جزءاً من أي نشرة قد يتم إصدارها فيما يتعلق بطرح أسهم لمستثمري التجزئة في دولة الإمارات. ولا تندرج مراجعة نشرة الطرح الدولية وأي إعلانات ذات صلة ضمن اختصاص هيئة الأوراق المالية والسلع أو ولايتها القضائية.

لم تتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع أو أي جهة تنظيمية في دولة الإمارات العربية المتحدة أو في أي مكان آخر ولا يشكل جزءاً من نشرة الاكتتاب. لا يقع هذا الإعلان أو أي إعلانات ذات صلة ضمن مسؤولية أو اختصاص هيئة الأوراق المالية.

مجموعة تعليم تعلن عن نيتها طرح أسهمها في سوق دبي المالي

دبي، الإمارات العربية المتحدة، 31 أكتوبر 2022: أعلنت اليوم مجموعة تعليم القابضة ش.م.ع ("الشركة" أو "تعليم") (شركة مساهمة عامة قيد التحول)، إحدى أكبر مقدمي الخدمات التعليمية المتميزة من مرحلة رياض الأطفال إلى المرحلة الثانوية في دولة الإمارات والتي تمتلك محفظة تضم 26 مدرسة، كما في 31 أغسطس 2022، عن نيتها طرح أسهمها للاكتتاب العام الأولي وإدراج أسهمها العادية للتداول في سوق دبي المالي. تتوفر المزيد من المعلومات حول الطرح العام الأولي على الموقع الإلكتروني: <https://www.taaleem.ae/ipo>

أبرز نقاط الطرح العام الأولي

- نية الإدراج في سوق دبي المالي
- تسعى مجموعة "تعليم" إلى جمع رأس مال إجمالي قدره 750,000,000 درهم إماراتي (سبعمائة وخمسون مليوناً) من خلال هذا الطرح.
- هذا الطرح هو طرح عام أولي فقط، حيث تعتزم الشركة استخدام حصيلة عوائد الطرح لتوسيع القطاع المتميز K-12 (من الروضة إلى المرحلة الثانوية).
- يشمل الطرح المستثمرين الأفراد (الشريحة الأولى) والمستثمرين المحترفين (الشريحة الثانية) والموظفين وأولياء الأمور المؤهلين (الشريحة الثالثة).
- سيتم فتح باب الاكتتاب في 10 نوفمبر 2022 وسيغلق باب الاكتتاب للمستثمرين الأفراد في دولة الإمارات والموظفين وأولياء الأمور المؤهلين في 16 نوفمبر 2022، وفي 17 نوفمبر 2022 للمستثمرين المؤهلين
- تحتفظ الشركة بحق تعديل حجم الطرح وحجم الشرائح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرها المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وبعد الحصول على موافقة "هيئة الأوراق المالية والسلع" في دولة الإمارات
- أصدرت لجنة الرقابة الشرعية الداخلية لبنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع، إعلاناً حول توافق الطرح مع مبادئ الشريعة الإسلامية في نظرها.
- من المتوقع إدراج الأسهم وبدء تداولها في سوق دبي المالي في 29 نوفمبر 2022

وتعليقاً على الطرح العام الأولي لأسهم مجموعة تعليم، قال رئيس مجلس إدارة "تعليم"، خالد الطاير: "نفخر باتخاذ تعليم هذه الخطوة الهامة في مسيرة نموها. تطورت تعليم على مدار ما يقرب من 20 عاماً لتصبح ثاني أكبر مجموعة تعليمية للتعليم المتميز في دولة الإمارات العربية المتحدة. وقد سجلت قصة نجاح حقيقية بالتزامها بتوفير تعليم متميز جداً وبأسعار معقولة ونموذج أعمال قوي وشراكات حكومية قوية في جميع أنحاء دبي وأبوظبي والإمارات الشمالية. يوفر الطرح العام الأولي فرصة استثمارية فريدة للمستثمرين للمشاركة في المرحلة التالية من نمو المجموعة من خلال توسيع شبكة مدارسها K-12 المتميزة (من الروضة إلى المرحلة الثانوية)، بما يوفر للمجموعة منصة تلهم الطلاب وتسهم في تمكينهم من أجل اليوم والغد".

ومن جانبه، قال آلان ويليامسون، الرئيس التنفيذي لمجموعة "تعليم": "تعمل تعليم في أحد أسرع أسواق التعليم نمواً في العالم للمراحل من رياض الأطفال إلى المرحلة الثانوية، وهي سوق مدعومة بمحركات اقتصادية قوية وطموح حكومي. تلبي المجموعة القطاعات سريعة النمو في سوق التعليم الخاص، ونفخر بأن نكون مجموعة المدارس الوحيدة المشاركة في جميع برامج الشراكة الحكومية الثلاثة في دولة الإمارات، وهي مكانة اكتسبتها من خلال تقديم نتائج طلابية متسقة وأداءً قوياً للأعمال. نعمل في المجموعة، من خلال مناهجنا الدراسية البريطانية والأمريكية والباكورية الدولية، وفقاً للتوقعات في جميع معايير الأجندة الوطنية أو أعلى منها، كما هو موضح في نتائج التقييمات من قبل هيئة المعرفة والتنمية البشرية ودائرة التعليم والمعرفة. توفر محفظتنا المكونة من 10 مدارس متميزة و16 مدرسة من مدراس الشراكات الحكومية فرصاً متنوعة لأكثر من 27 ألف طالب وأكثر من 3000 موظف كما في 31 أغسطس 2022 للعام الدراسي 2022-2023، و تتيح للمستثمرين فرصة فريدة للاستثمار في شريحتين متميزتين وسريعتي النمو في سوق التعليم في دولة الإمارات".

وأضاف ويليامسون: "يشكل إعلان اليوم اعترافاً بالتقدم الذي أحرزناه حتى الآن. سنعمل على تحقيق تطلعاتنا في تقديم المزيد لطلابنا بما يتجاوز مستوى طموحاتهم. وأنا أثق تماماً بأن الطرح سيسهم في تشكيل مستقبل مزدهر لـ "تعليم"، بفضل رأس المال الذي سيضيفه ومن الطموح القوي لموظفينا والثقة التي وضعها فينا طلابنا وأولياء الأمور ومجتمعات عملنا".

تفاصيل الطرح

أعلنت مجموعة تعليم، شركة مساهمة عامة (قيد التحويل) مقرها دولة الإمارات، عن نيّتها إدراج أسهمها في طرح عام أولي، بما في ذلك الطرح المخصص لجهاز الإمارات للاستثمار. تسعى الشركة لجمع 750,000,000 درهم إماراتي (سبعمئة وخمسون مليوناً) من خلال الطرح. وسيتم تحديد سعر الطرح النهائي من خلال اتباع آلية البناء السعري للسهم، حيث يتم إنشاء سجل أوامر الاكتتاب من خلال طلبات الاكتتاب المقدمة فقط من المستثمرين المحترفين (على النحو المحدد).

يتكون الطرح بالكامل من الأسهم العادية، وتنوي الشركة استخدام حصيلة عوائد الطرح لتوسيع القطاع المتميز K-12 (من الروضة إلى المرحلة الثانوية).

تحتفظ الشركة بحق تعديل حجم الطرح وحجم الشرائح في أي وقت قبل نهاية فترة الاكتتاب وفقاً لتقديرها المطلق، ووفقاً للقوانين المعمول بها في دولة الإمارات وموافقة هيئة الأوراق المالية والسلع.

هناك ثلاث مجموعات واسعة من المستثمرين المؤهلين للاكتتاب. يمكن لكل مجموعة الاكتتاب من خلال الشريحة الخاصة بها:

• الشريحة الأولى:

سيتم طرح أسهم الشريحة الأولى وفقاً للمعلومات الواردة في نشرة الإصدار، ويتم تخصيص نسبة 10% (عشرة بالمائة) من رأس مال الشركة المصدر ("أسهم الطرح") للشريحة الأولى والتي تقتصر على الأفراد الذين لديهم رقم مستثمر صالح في سوق دبي المالي ورقم حساب بنكي إماراتي.

• الشريحة الثانية

سيتم طرح أسهم الشريحة الثانية وفقاً للمعلومات الواردة في نشرة الإصدار. يتم تخصيص نسبة 88% (ثمانية وثمانون بالمائة) من أسهم الطرح للشريحة الثانية والتي تقتصر على "المستثمرين المحترفين" على النحو المحدد في قرار رئيس مجلس إدارة الهيئة رقم 13 ر.م لسنة 2021 بصيغته المعدلة من وقت إلى آخر).

• الشريحة الثالثة

سيتم طرح أسهم الشريحة الثالثة وفقاً للمعلومات الواردة في نشرة الإصدار. ويتم تخصيص نسبة 2% (اثنان بالمائة) من أسهم الطرح للشريحة الثالثة والتي تقتصر على الموظفين وأولياء الأمور المؤهلين. يجب أن يحمل جميع مكتبي الشريحة الثالثة رقم مستثمر صالح لدى سوق دبي المالي

سيتم حجز نسبة 5% (خمسة بالمائة) من أسهم الطرح لجهاز الإمارات للاستثمار كجزء من الشريحة الثانية، ووفقاً لقانون الشركات المعمول به في دولة الإمارات.

يجب على كل مكتب أن يكون لديه رقم مستثمر في سوق دبي المالي ورقم حساب مصرفي حتى يكون مؤهلاً للتقدم بطلب للحصول على أسهم الطرح بغض النظر عن الشريحة التي يكتب فيها. لمزيد من المعلومات، يرجى الرجوع إلى نشرة الاكتتاب على صفحة الطرح العام الأولى الخاصة بمجموعة تعليم (<https://www.taaleem.ae/ipo>).

تبدأ فترة الاكتتاب لكل شريحة من الشرائح الأولى والثانية والثالثة في 10 نوفمبر 2022، ومن المتوقع أن يغلق باب الاكتتاب في 16 نوفمبر 2022 للشريحتين الأولى والثالثة، وفي تاريخ 17 نوفمبر 2022 للشريحة الثانية.

ووفقاً لشروط اتفاقية الاكتتاب التي تم إبرامها حول تاريخ نشر نشرة الإصدار بين الشركة ومديري السجل المشتركين ("اتفاقية التغطية")، وافقت الشركة تعاقدياً على فرض فترة حظر لمدة 180 يوماً من تاريخ الإدراج، وتخضع لبعض الاستثناءات. ووفقاً لشروط اتفاقية الحظر، فقد يلتزم المؤسسون الذي تبلغ ملكيتهم في رأس مال الشركة نسبة 93.49% (بما فيهم، جميع المؤسسين الذين لديهم حصص ملكية فردية لا تقل نسبتها عن 1.5% من إجمالي رأس المال المصدر للشركة) بصورة تعاقدية على فرض قيود معينة وتخضع لبعض الاستثناءات.

تم تعيين المجموعة المالية هيرميس الإمارات ذ.م.م. وبنك الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ كمديري الاكتتاب المشتركين.

وتم تعيين شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.ع (بالاشتراك مع شركة الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة) والمجموعة المالية هيرميس الإمارات (بالاشتراك مع المجموعة المالية هيرميس ش.م.م) كمنسقين عالميين مشتركين لعملية الطرح العام الأولى.

كما تم تعيين بنك الإمارات دبي الوطني ش.م.ع كبنك تلقي الاكتتاب الرئيسي. كما تم تعيين مصرف الإمارات الإسلامي ش.م.ع وبنك أبوظبي الإسلامي ش.م.ع كبنوك تلقي الاكتتاب.

استخدام حصيلة عوائد الطرح:

تعتمد الشركة استخدام غالبية حصيلة الطرح بشكل أساسي لتوسع فئة القطاع المتميز K-12 (من الروضة إلى المرحلة الثانوية) من خلال التطوير المتوقع لأربع مدارس متميزة جديدة في مواقع متميزة في إمارة دبي وأبوظبي. ومن المتوقع أن تشمل الأربع مدارس الإضافية الجديدة على ثلاث مدارس في دبي ومدرسة واحدة في أبوظبي بما في ذلك مدرستين جديدتين تحت مظلة العلامة التجارية "مدارس دبي البريطانية"، وذلك رهناً بالحصول على الموافقات التنظيمية.

نظرة عامة عن مجموعة تعليم

تُعد المجموعة أحد أكبر مقدمي الخدمات التعليمية المتميزة لمراحل K-12 (من الروضة إلى المرحلة الثانوية) في الإمارات العربية المتحدة، حيث تمتلك كما في 31 أغسطس 2022 محفظة تتكون من 26 مدرسة تشمل 10 مدارس خاصة متميزة مملوكة ومدارة، بما في ذلك منشأة خاصة لتعليم الأطفال في السنوات المبكرة (خدماتها من مرحلة الروضة إلى المرحلة التأسيسية الثانية من التعليم) للأطفال من عمر ثلاث سنوات ("السنوات المبكرة")، و16 مدرسة من المدارس القائمة على الشراكة مع الحكومة والتي يتم تشغيلها نيابة عن الجهات الحكومية.

تدير المجموعة نوعين من المدارس: (1) المدارس المتميزة و(2) المدارس القائمة على الشراكات مع جهات حكومية.

تمتلك المجموعة قاعدةً طلابية تضم 27,407 طالباً وهيئة تدريس من 1,721 مدرس في العام الدراسي 2022-2023. كما في 31 أغسطس 2022، تضمنت محفظة المجموعة المتميزة خمس مدارس تقدم منهج البكالوريا الدولية، وأربع مدارس (بما في ذلك منشأة لتعليم الأطفال في السنوات الأولى) ومدرسة واحدة تقدم منهجاً أمريكياً. تضم محفظة المدارس المتميزة للمجموعة 952 معلمين و12,466 طالباً مسجلاً كما في 31 أغسطس 2022 للعام الدراسي 2022-2023.

في ما يتعلق بمحفظة المدارس القائمة على الشراكات مع الجهات الحكومية، تدير المجموعة تسع مدارس تابعة لمدارس الشراكات التعليمية في أبوظبي نيابة عن دائرة التعليم والمعرفة حيث بلغ عدد الطلاب المسجلين 10,595 طالباً، وثلاث مدارس تابعة "لمدارس دبي" في إطار برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص نيابة عن مؤسسة صندوق المعرفة حيث بلغ عدد الطلاب المسجلين 1,940 طالباً، وأربع مدارس قائمة على الشراكة بين القطاعين العام والخاص نيابة عن مؤسسة الإمارات للتعليم المدرسي ("مؤسسة الإمارات") في إطار مبادرة مدارس الأجيال ("مدارس الأجيال") التي أطلقتها وزارة التربية والتعليم الاتحادية حيث بلغ عدد الطلاب المسجلين 2,406 طالباً، كما في 31 أغسطس 2022 للعام الدراسي 2022-2023. نظراً إلى أن المدارس القائمة على الشراكات مع جهات حكومية مؤسسة في العام الدراسي 2019-2020، فإنها تمثل فرصة للنمو المستقبلي وإمكانية زيادة مساهمتها في إيرادات المجموعة وأرباحها بالتزامن مع تطور تلك المدارس.

الميزات التنافسية

منصة تعليمية رائدة لمراحل K-12 (للمراحل من الروضة إلى المرحلة الثانوية) في دولة الإمارات بمزايا تنافسية كبيرة

- تُعد منطقة دول مجلس التعاون الخليجي من بين أسواق التعليم الأساسي والثانوي الأسرع نمواً والأكثر جاذبية على مستوى العالم (من مرحلة الروضة إلى المرحلة الثانوية).
- سوق التعليم الأساسي والثانوي (من مرحلة الروضة إلى المرحلة الثانوية) في دولة الإمارات (خاصة دبي وأبوظبي والشارقة) مدعوم بمحركات نمو أساسية.
- من المتوقع أن يستقر نمو إجمالي الناتج المحلي في دبي وأبوظبي والشارقة وعجمان بين عام 2022 و2027، بنمو سنوي قوي نتيجة الإنفاق الحكومي والتنويع الاقتصادي خلال الفترة الممتدة من 2022 إلى 2027.
- تركز الحكومة، لدعم الأداء الاقتصادي للدولة، على مبادرات التنويع الاقتصادي والانتقال من الاعتماد على صادرات المواد الهيدروكربونية إلى اقتصاد متقدم قائم على المعرفة.
- من المتوقع أيضاً أن يؤدي ارتفاع دخل الأسرة وتحسن مستويات المعيشة في كل أنحاء دبي وأبوظبي والشارقة إلى زيادة الإنفاق على التعليم.

- بالإضافة إلى ذلك، تدير مجموعة تعليم المدارس من فئة القطاع المتميز، الذي ينمو بشكل أسرع من بقية القطاعات في السوق
- في دبي و أبوظبي ، تعمل مجموعة تعليم في قطاع المدارس المتميزة، حيث من المتوقع أن تنمو معدلات الالتحاق بين عامي 2022 و 2027 بمعدل نمو يتجاوز قطاعات السوق الأخرى.

منصة قابلة للتطوير مع علامات تجارية مرموقة للغاية

- أصبحت المجموعة، بفضل مكانتها في دولة الإمارات وما تتمتع به من مزايا تنافسية، مقدم خدمات تعليمية موثوقاً به للغاية من جانب السكان المحليين والوافدين، مما قد يساهم في إنشاء عوائد دخول كبيرة لمقدمي الخدمات التعليمية المميزة الجدد لمراحل K-12 في دولة الإمارات.
- لا يقتصر الأمر على ضرورة إنفاق المنافسين لرأس مال كبير لبناء قدرات جديدة، بل يتعين عليهم أيضاً إثبات القدرة على تقديم نتائج تعليمية مماثلة حتى يتمكنوا من المنافسة في دولة الإمارات.
- يجب على مقدمي الخدمات التعليمية الجدد أيضاً اكتساب سمعة قوية ونشر العلامة التجارية في سوق دولة الإمارات، بينما قد يستفيد مقدمو الخدمات الراسخون، مثل المجموعة، من نماذجهم وعلاماتهم التجارية الناجحة (مثل مدرسة دبي البريطانية ومدرسة الراحة الدولية) في فتح مدارس جديدة، بالإضافة إلى ما تتمتع به من كفاءات تشغيلية وتطبيقها لأفضل الممارسات التي تم تطويرها من خلال محفظة مدارسها الحالية.
- اكتسبت المجموعة سمعة جيدة في السوق من خلال مدرسة دبي البريطانية الرائدة ومدارس الراحة الدولية ومدرسة البكالوريا بجميرا.
- شهدت مدرسة دبي البريطانية - تلال الإمارات أكبر قوائم انتظار بين مدارس المجموعة كما في يوليو 2022، حيث بلغ إجمالي عدد المتقدمين في قائمة الانتظار 242 طالباً، كما كانت ضمن 17 مدرسة فقط في دبي الحاصلة على تصنيف "متميز" من قبل هيئة المعرفة والتنمية البشرية في العام الدراسي 2020-2021.
- علاوة على ذلك، مدرسة الراحة الدولية-حرم الحداث هي المدرسة الوحيدة في أبوظبي التي تقدم منهج البكالوريا الدولية الكامل من مرحلة الروضة حتى الصف الثاني عشر والحاصلة على تصنيف "متميز" من قبل دائرة التعليم والمعرفة، في حين تعمل مدرسة البكالوريا بجميرا على تعزيز سمعتها بكونها مدرسة متميزة للتعليم باللغة الفرنسية في دبي، إذ تضم طلاباً دوليين من أكثر من 70 جنسية وعدداً كبيراً من الطلاب يتحدثون باللغة الفرنسية.

الوصول إلى سوق مستهدف كبير من خلال محفظة المدارس التي تشمل مناهج متعددة

- تقدم محفظة المدارس المتميزة للمجموعة عروضاً تعليمية متنوعة، بما في ذلك المجموعة الكاملة من مناهج البكالوريا الدولية المعتمدة من قبل منظمة البكالوريا الدولية ومجلس المدارس الدولية، وهو المنهج البريطاني المعتمد من قبل المدارس البريطانية في الخارج والمناهج الأمريكية التي تتبع معايير ولاية نيويورك والمعتمدة من جمعية نيو إنجلاند للمدارس والكليات ومجلس المدارس الدولية، مما يسمح للمجموعة بالوصول إلى شريحة كبيرة من الطلاب .
- من بين عشر مدارس متميزة تابعة للمجموعة، تقدم خمس مدارس منهج البكالوريا الدولية، وأربع مدارس تقدم المنهج البريطاني (بما في ذلك مدرسة جبل علي المستحوذ عليها مؤخراً ومنشأة تعليم مبكر) ومدرسة واحدة تقدم المنهج الأمريكي.

نهج يركز على الطلاب مع التركيز على تقديم تعليم عالي الجودة

- تتبع المجموعة نهجاً يركز على الطلاب مع التركيز على تقديم أعلى جودة من التعليم في قطاع التعليم المتميز بمراحل K-12 (من الروضة إلى المرحلة الثانوية)، مقارنةً بتركيز منافسي المجموعة على كل من خدمات التعليم والتعليم الثانوي.
- تركز المجموعة على أهداف تحسين جودة التعليم المقدم وتحقيق نتائج أكاديمية عالية للطلاب، كما يتضح من نتائج الفحص الإيجابية، والأداء الأكاديمي القوي للطلاب ومستوى التقدم ووجهات التعليم العالي الإيجابية للطلبة المتخرجين. وتركزت الاستراتيجية الأساسية للمجموعة،
- وتركزت الاستراتيجية الأساسية للمجموعة، منذ تأسيسها، حول القيم التي وضعها مؤسسوها الإماراتيون المتمثلة في الاحترام والرعاية والإلهام.
- يتم إسناد الخدمات غير الأساسية لأطراف خارجية، لضمان استمرار تركيز المجموعة على توفير تعليم عالي الجودة.

التميز من حيث تدريس المواد العربية والمواد الإسلامية مما يجذب قاعدة كبيرة من الطلاب الإماراتيين

- تلتزم المجموعة بالتعاون مع حكومة الإمارات العربية المتحدة للمساعدة في تحقيق هدف توفير تعليم عالي الجودة للطلاب الإماراتيين.
- تشتهر المجموعة بتقديم تعليم عالي الجودة في مجالات المواد العربية والإسلامية والتركيز على القيم الإسلامية، وهو أمر معترف به من قبل أولياء الأمور لا سيما بسبب قاعدتها القوية من الطلاب الإماراتيين، والتي مثلت 65% من قاعدة طلاب المجموعة عبر إجمالي محفظتها من المدارس الخاصة والعامة (بما في ذلك المدارس القائمة على شراكات مع الجهات الحكومية) كما في يونيو 2022 للعام الدراسي 2021-2022.
- تؤدي الدرجات الإيجابية في المواد العربية والإسلامية إلى تحسين نتائج الفحص الشاملة لبيئة المعرفة والتنمية البشرية ودائرة التعليم والمعرفة وتشجيع الإماراتيين والوافدين العرب على الالتحاق بها.
- تضاعف عدد المدارس المتميزة للمجموعة في دبي والحاصلة على تصنيف "جيد جداً" في فهم القيم الإسلامية والوعي بالثقافات الإماراتية العالمية وذلك في عملية الفحص من قبل هيئة المعرفة والتنمية البشرية من أربع مدارس في العام الدراسي 2016-2017 إلى ثماني مدارس في العام الدراسي 2021-2022

سجل قوي وكفاءة تشغيلية عالية مع إعطاء الأولوية لجودة التعليم

- تمكنت المجموعة، من خلال هيكلها المنخفض التكلفة وهيكلها التشغيلي المركزي والمبسط، بما في ذلك الشؤون القانونية والمالية وتقنية المعلومات والموارد البشرية والقيادة التعليمية، بالاستفادة من وفورات الحجم الانتاجي، والاستفادة من قاعدة التكلفة الثابتة وتنفيذ ممارسات فعالة وموحدة عبر شبكة مدارسها، بما في ذلك الإدارة القوية للتكلفة، المراقبة من خلال المقارنة المعيارية والتدريب المتخصص لمدرّاء المدارس والقادة والمعلمين وتطويرهم.
- مما مكن المجموعة من إدارة التكاليف والاستفادة من زيادة الإيرادات عبر مختلف المدارس، ويدعم توسيع محفظتها من المدارس وزيادة معدل التحاق الطلاب في محفظتها من المدارس المتميزة.

أحد الشركاء المفضلين في الشراكات الحكومية سريعة النمو

- استفاد قطاع التعليم من العديد من المبادرات التي أطلقتها حكومة دولة الإمارات، بما في ذلك زيادة مخصصات ميزانية التعليم بالإضافة إلى تطوير المدارس القائمة على الشراكة بين القطاعين العام والخاص لتقديم مناهج دولية للطلاب

الإماراتيين وإطلاق "مدارس الأجيال"، وهي شراكات بين مقدمي الخدمات التعليمية من القطاع الخاص ووزارة التربية والتعليم الاتحادية التي تقدم مناهج وطنية للطلاب الإماراتيين مجاناً.

- نظراً إلى انخفاض متطلبات الاستثمار الرأسمالي وطبيعتها المدرة للرسوم، تسمح المدارس القائمة على برنامج الشراكة الحكومية بتحقيق عوائد عالية نسبياً للمجموعة.
- تتكون الإيرادات التي تحققها المجموعة من تشغيل مدارس الشراكات التعليمية في أبوظبي من رسوم إدارية ثابتة، بالإضافة إلى رسوم متغيرة، بناءً على تحقيق الطلاب لبعض مؤشرات الأداء الرئيسي ومدارس الشراكات التعليمية في أبوظبي.
- بداية من العام الدراسي 2022-2023، ستعتمد الإيرادات الناتجة من تشغيل مدارس أجيال نيابة عن مؤسسة الإمارات للتعليم المدرسي من رسوم إدارية متغيرة بناءً على عدد محدد من الطلاب ورسوم متغيرة بناءً على تحقيق بعض مؤشرات الأداء الرئيسية من قبل الطلاب. من ناحية أخرى، تحقق مدارس دبي القائمة على برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص إيرادات من خلال تحصيل رسوم دراسية، على غرار المدارس المتميزة للمجموعة.
- يتم دفع الرسوم الدراسية الخاصة بمدارس دبي القائمة على برنامج الشراكة بين القطاعين العام والخاص للمجموعة ويمكن دعمها من خلال المنح الدراسية التي تمويلها حكومة دبي، في حال استيفاء بعض معايير التأهيل.

فريق إدارة متمرس يتمتع بسجل حافل من الإنجازات

- يدير المجموعة فريق إدارة يتمتع بخبرة كبيرة بقيادة آلان ويليامسون، الرئيس التنفيذي، وأرناود ايمانويل جين ماري برودهوم، الرئيس التنفيذي للشؤون المالية.
- ساعد فريق الإدارة العليا المجموعة على تحقيق بعض الإنجازات والمراحل الرئيسية، بما في ذلك توسيع محفظة المدارس المتميزة للمجموعة من خلال فتح مدارس متميزة جديدة، وتحسين معدلات التحاق الطلاب والوصول إلى معدل إشغال بنسبة 80% في مدرسة دبي البريطانية - جميرا بارك في آخر ثلاث سنوات دراسية ونسبة 80% في مدرسة الراحة الدولية - حرم الحدائق في أول ستة سنوات دراسية.
- ساعدت الإدارة العليا المجموعة على تحقيق نتائج فحص إيجابية، حيث حافظت على إدارة المدارس خلال جائحة كوفيد-19، التي شكلت تحديات تشغيلية معينة، وأبرمت اتفاقيات تشغيل وإدارة مع المجلس التنفيذي (والتي تم تجديدها وحوالتها إلى مؤسسة صندوق المعرفة) لتشغيل وإدارة ثلاث مدارس مملوكة لحكومة دبي، ووقعت اتفاقية إدارة مع دائرة التعليم والمعرفة لإدارة تشغيل تسع مدارس تابعة لمدارس الشراكات التعليمية في أبوظبي.
- ساعدت الإدارة العليا أيضاً المجموعة في إنشاء مدارس جديدة، وإتمام عملية الاستحواذ على مدرسة جبل علي في عام 2022 خلال العام الدراسي 2021-2022، بالإضافة إلى تحديد الأراضي والحصول عليها للمدارس التي من المتوقع أن يبدأ تشغيلها في السنوات القليلة المقبلة.
- حققت المجموعة، بمساعدة الإدارة العليا، نتائج مالية جيدة وعائدات مرتفعة للمساهمين، بما في ذلك نمو الإيرادات والأرباح قبل الفائدة والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين وتوزيعات أرباح جذابة، وأقامت علاقات قوية ومستدامة مع هيئة المعرفة والتنمية البشرية ودائرة التعليم والمعرفة وتوسعت أخيراً في الإمارات الشمالية بعد حصولها على عقود لتشغيل وإدارة أربع مدارس من مدارس الأجيال التابعة لمؤسسة الإمارات للتعليم المدرسي، بما في ذلك ثلاث مدارس في الإمارات الشمالية.

سجل حافل بتقديم نتائج مالية قوية وعوائد للمساهمين

- تمكنت المجموعة، بفضل الكفاءة التشغيلية وجهود التوسع واستراتيجية النمو الخاصة بها من تحقيق نتائج تمويل قوية وعوائد قوية للمساهمين وذلك بدعم من إدارتها وفرق القيادة القوية.

الإستراتيجية

تطبق المجموعة إستراتيجية نمو واضحة المعالم تستفيد من كفاءاتها الأساسية، كما تركز على المجالات الخمسة التالية:

- تقديم تعليم عالي الجودة ونتائج قوية للطلاب
- تحقيق النمو في المدارس القائمة
- زيادة معدلات الالتحاق بالمدارس التي تم إدخالها حديثاً
- النمو من خلال التوسع العضوي وغير العضوي
- توسيع محفظة المدارس القائمة بالشراكة مع جهات حكومية

ملخص أبرز إنجازات الأداء المالي والتشغيلي لمجموعة "تعليم"

بيانات السنوات المالية المنتهية في 31 أغسطس 2020 و2021 و2022

الأداء المالي	الوحدة	السنة المالية المنتهية في 31 أغسطس 2020	السنة المالية المنتهية في 31 أغسطس 2021	السنة المالية المنتهية في 31 أغسطس 2022
الإيرادات	درهم إماراتي	485,142,841	526,837,903	623,332,614
الإيرادات (معدل النمو السنوي المركب)	%	13.35% (2020 to 2022)		
الأرباح قبل الفائدة والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين ¹	درهم إماراتي	113,102,742	145,546,599	172,691,904
الأرباح قبل الفائدة والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين (معدل النمو السنوي المركب)	%	23.57% (2020 to 2022)		
الربح السنوي	درهم إماراتي	45,648,912	78,276,081	82,921,053
الربح السنوي (معدل النمو السنوي المركب)	%	34.78% (2020 to 2022)		

(1) تضمنت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين بعض البنود غير النقدية وغير المتكررة، بما في ذلك الدخل الآخر (المتعلق باسترداد الديون المتعثرة، وعكس الاستحقاقات/المخصصات الزائدة والأرباح من بيع الممتلكات والمعدات)، وانخفاض قيمة الشهرة وخسارة انخفاض قيمة أملاك الوكالة. وباستثناء هذه البنود، بلغت الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين 118.7 مليون درهم إماراتي و150.6 مليون درهم إماراتي و160.6 مليون درهم إماراتي للسنوات المنتهية في 31 أغسطس 2020 و2021 و2022 على التوالي، في حين أن هوامش الأرباح قبل الفوائد والضرائب والاستهلاك وإطفاء الدين ستكون 24.5% و28.6% و25.8% للسنوات المنتهية في 31 أغسطس 2020 و2021 و2022 على التوالي.

سياسة توزيع الأرباح

ترتبط قدرة الشركة على توزيع الأرباح بعدد من العوامل مثل توافر احتياطات قابلة للتوزيع وخطط الانفاق الرأسمالي والاحتياجات النقدية الأخرى في المستقبل. ولا يمكن تأكيد قيام الشركة بتوزيع الأرباح أو مقدارها ومستوى توزيعها في حال تم إقرار أي منها إلى بعدد من العوامل منها الأرباح المستقبلية وتقدير مجلس الإدارة وخطة عمل الشركة.

في ضوء ما سبق، تعتزم الشركة توزيع مبلغ 67,500,000 (سبعة وستون مليون وخمسمائة ألف) درهم إماراتي كأرباح على المساهمين عن أدائها المالي للعام المالي المنتهي في 31 أغسطس 2022 بحيث يدفع قبل تاريخ إغلاق الاكتتاب. وتعتزم الشركة توزيع أرباح على المساهمين بالمستوى الحالي على الأقل وتنوي زيادة أرباحها بما يتناسب مع دخلها.

تم تصميم سياسة توزيع الأرباح لتعكس توقع الشركة نمو تدفقاتها النقدية وقوة دخلها المتوقع على المدى الطويل وذلك بما يمكنها من الاحتفاظ بالقدر الكافي من رأس المال لدعم احتياجات العمليات الجارية والاستثمار في النمو المستقبلي.

	لاستفسارات وسائل الإعلام تينيو
+971 (0) 58 581 4954 andy.parnis@teneo.com	أندي بارنيس
+971 (0) 50 124 2958 ahmed.elkhatib@teneo.com	أحمد الخطيب
	لاستفسارات علاقات المستثمرين تعليم
+971 (0) 4 349 8806	ماهر رباح
	منسقو الاكتتاب العالميين المشتركين المجموعة المالية هيرميس الإمارات المحدودة (بالاشتراك مع المجموعة المالية هيرميس ش.م.م) الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ (بالاشتراك مع الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة)
	مديري الاكتتاب المشتركين المجموعة المالية هيرميس ش.م.م بنك الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ
	بنك تلقي الاكتتاب الرئيسي
	بنك الإمارات دبي الوطني
	بنوك تلقي الاكتتاب
	مصرف أبوظبي الإسلامي مصرف الإمارات الإسلامي

إخلاء مسؤولية

إن المعلومات الواردة في هذا الإعلان هي لأغراض تتعلق بالخلفية فقط ولا تدعي أنها تامة أو كاملة. لا يجوز أو ينبغي لأي شخص أن يعتمد على المعلومات الواردة في هذا الإعلان أو على اكتمالها أو دقتها أو نزاهتها لأي غرض كان. فإن المعلومات الواردة في هذا الإعلان عرضة للتغيير. ولا يتم الالتزام بتحديث هذا الإعلان أو تصحيح أي معلومات غير دقيقة، ولا يعتبر توزيع هذا الإعلان أي شكل من أشكال الالتزام من قبل "تعليم" بالمضي في الطرح العام الأولي أو أي معاملة أو ترتيب مشار إليه في هذا المستند. لم يتم اعتماد هذا الإعلان من قبل أي هيئة تنظيمية مختصة. لم تتم الموافقة على هذا الإعلان من قبل أي هيئة تنظيمية مختصة. ولا يكون أي من المنسقين العالميين المشتركين و/أو أي من المشاريع الفرعية التابعة لكل منهم أو الشركات التابعة لهم أو أي من المديرين أو المسؤولين أو الموظفين أو المستشارين و/أو الوكلاء مسؤول عن محتويات هذا الإعلان.

لا يعتبر هذا الإعلان أو يشكل جزءاً من أي طرح أو دعوة للبيع أو للإصدار أو أي طلب لعرض شراء أو اكتتاب في أي أسهم أو أي أوراق مالية أخرى. ولا يشكل هذا الإعلان (أو أي جزء منه) أو حقيقة توزيعه، الأساس أو الحافز لأي عقد أو التزام من أي نوع ولا يجب الاعتماد عليه فيما يتعلق بإبرام أي عقد أو التزام. يجب على المستثمرين عدم شراء أي أسهم مشار إليها في هذا الإعلان إلا على أساس المعلومات الواردة في نشرة الطرح الدولية والتي ستشرها "تعليم" لاحقاً فيما يتعلق بالقبول المقترح بإدراج والتداول بالأسهم في سوق دبي المالي. يجوز تقييد الطرح العام الأولي وتوزيع هذا الإعلان والمعلومات الأخرى المتعلقة بالطرح العام الأولي في بعض الولايات القضائية بموجب القانون، فيجب على الأشخاص الذين يملكون هذا الإعلان أو أي وثيقة أو أي معلومات أخرى مشار إليها في هذا المستند إعلام أنفسهم بهذه القيود ومراقبتها. إن عدم الامتثال لهذه القيود قد يشكل انتهاكاً لقوانين الأوراق المالية في أي ولاية قضائية من هذا القبيل.

وعلى وجه الخصوص، لا يتضمن هذا الإعلان أو يشكل طرْحاً أو طلب لعرض شراء أو اكتتاب في الأوراق المالية لأي شخص في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو الإمارات العربية المتحدة أو اليابان أو في أي ولاية قضائية يكون فيها هذا الطرح أو الطلب غير قانوني. لا يجوز طرح الأوراق المالية المشار إليها في هذا المستند أو بيعها في الولايات المتحدة الأمريكية إلا إذا تم تسجيلها بموجب قانون الأوراق المالية الأمريكية لعام 1933 بصيغته المعدلة ("قانون الأوراق المالية") أو طرحها في معاملة معفاة من أو لا تخضع لمتطلبات التسجيل الخاصة بقانون الأوراق المالية وتمثل لقانون الولاية المعمول به. لم يتم تسجيل طرح وبيع الأوراق المالية المشار إليها في هذه الوثيقة ولن يتم تسجيله بموجب قانون الأوراق المالية أو بموجب قوانين الأوراق المالية المعمول بها في الولايات المتحدة الأمريكية أو أستراليا أو كندا أو اليابان. مع مراعاة بعض الاستثناءات، لا يجوز طرح الأوراق المالية المشار إليها في هذا المستند أو بيعها في أستراليا أو كندا أو اليابان أو في حساب أو منفعة أي مواطن أو مقيم في أستراليا أو كندا أو اليابان. لن يكون هناك طرح عام للأوراق المالية في الولايات المتحدة الأمريكية أو 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 الإمارات العربية المتحدة أو اليابان.

في المنطقة الاقتصادية الأوروبية، فإن هذا الإعلان وهذا الطرح موجهين فقط إلى أشخاص في البلدان التي تكون أعضاء 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"). في المملكة المتحدة، لا يتم توجيه هذا

الإعلان وهذا الطرح إلا إلى أشخاص "مستثمرين مؤهلين" وفقاً لمعنى المادة 2 (هـ) من اللائحة التنظيمية (الاتحاد الأوروبي) 2017/1129 (بصيغتها المعدلة)، والذي يشكل جزءاً من قانون المملكة المتحدة بموجب قانون (الانسحاب) من الاتحاد الأوروبي لعام 2018 ("مستثمرون مؤهلون من المملكة المتحدة").

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 في الاتحاد الأوروبي (2) وفي المملكة المتحدة، من قبل أشخاص ليسوا مستثمرين مؤهلين في المملكة المتحدة. أية أوراق مالية وأي دعوة أو طرح أو اتفاق للاكتتاب أو الشراء أو الاستحواذ على مثل هذه الأوراق المالية وأي نشاط استثماري يتعلق به هذا الإعلان (1) في أي دولة عضو في المنطقة الاقتصادية الأوروبية، تكون متاحة فقط ولا يجوز أن يشتغل بها إلا المستثمرين المؤهلين في الاتحاد الأوروبي و (2) في المملكة المتحدة، تكون متاحة فقط ولا يجوز أن يشتغل بها إلا المستثمرين المؤهلين في المملكة المتحدة.

في المملكة المتحدة، لا يتم توزيع هذا المستند إلا على (1) الأشخاص الذين يتمتعون بخبرة مهنية في الأمور المتعلقة بالاستثمارات التي تدرج في إطار تعريف "محترفي الاستثمار" الوارد في المادة 19 (5) من قانون الخدمات المالية والأسواق لعام 2000 أمر (العرض المالي) لعام 2005 (الأمر) أو (2) الأشخاص الذين يقعون في إطار المادة 49 (2) (أ) ("الشركات ذات القيمة الصافية العالية، والجمعيات الغير المسجلة، وما إلى ذلك") من الأمر أو (3) الأشخاص خارج المملكة المتحدة أو (4) الأشخاص الذين تمت دعوتهم أو تحفيزهم بصورة قانونية إلى المشاركة في أنشطة استثمارية (بالمعنى الوارد في المادة 21 من قانون الخدمات المالية والأسواق لعام 2000) فيما يتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية (جميع هؤلاء الأشخاص هم "الأشخاص المعنيين"). هذا المستند موجه فقط إلى الأشخاص المعنيين ويجب ألا يتم التصرف بناءً عليه أو بالاعتماد عليه إلا من قبل الأشخاص المعنيين. وأي استثمار أو نشاط استثماري يتعلق به هذا المستند يكون متاح فقط للأشخاص المعنيين ولا يشارك فيه إلا الأشخاص المعنيين.

لم تتم مراجعة هذا الإعلان أو التحقق منه أو الموافقة عليه أو ترخيصه من قبل 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 مُدرجة 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.

بيان الطرح المعفى (مركز دبي المالي العالمي): يتعلق هذا الإعلان بطرح معفى محتمل قد يتم تقديمه 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 بالطرح المعفى. ولم توافق سلطة دبي للخدمات المالية 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 لقيود مفروضة على إعادة بيعها. يتعين على المشتريين المحتملين والمكتتبين 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 هو للتوزيع فقط على (أ) الأشخاص خارج مركز دبي المالي العالمي أو (ب) الأشخاص الذين يستوفون معايير العميل المحترف المنصوص عليها في القاعدة 2-3-4 من قواعد السلوك الخاصة بالشركات لسلطة دبي للخدمات المالية أو (ج) أشخاص قد يتم إرسال أو تسبب إرسال دعوة أو تحفيز إليهم بطريقة قانونية وتتعلق بإصدار أو بيع أي أوراق مالية (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 الأشخاص غير المعنيين. وأي استثمار أو نشاط استثماري يتعلق به هذا الإعلان لا يتوفر إلا للأشخاص المعنيين ولن يشارك فيه إلا الأشخاص المعنيين.

بيان العرض المعفى (سوق أبوظبي العالمي): يتعلق هذا الإعلان بعرض معفى محتمل قد يتم تقديمه 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 بالعروض المعفاة. 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 لقيود مفروضة على إعادة بيعها. يتعين على المشتريين المحتملين والمكتتبين 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 هو للتوزيع فقط على (أ) الأشخاص خارج سوق أبوظبي العالمي أو (ب) الأشخاص الممولين أو الكيانات المعترف بها (كما يتم تعريف هذه المصطلحات في لوائح الخدمات المالية والأسواق لعام 2015) أو (ج) أشخاص قد يتم إرسال أو تسبب إرسال دعوة أو تحفيز إليهم المالي بطريقة قانونية وتتعلق بالمشاركة في نشاط استثماري (بالمعنى الوارد في المادة 18 من القانون المالي) (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 الأشخاص غير المعنيين. وأي استثمار أو نشاط استثماري يتعلق به هذا الإعلان لا يتوفر إلا للأشخاص المعنيين ولن يشارك فيه إلا الأشخاص المعنيين.

إشعار للمستثمرين المحتملين في المملكة العربية السعودية: لا يجوز توزيع هذه الوثيقة في المملكة العربية السعودية إلا على الأشخاص المسموح بهم بموجب القواعد الخاصة بعرض الأوراق المالية والالتزامات المستمرة ("اللوائح السعودية") الصادرة عن مجلس إدارة هيئة سوق رأس المال ("هيئة سوق رأس المال") بموجب القرار رقم 3-123-2017 بتاريخ 27 ديسمبر 2017م (بصيغته المعدلة بموجب قرار مجلس إدارة هيئة سوق رأس المال رقم 1-94-2022 بتاريخ 22 أغسطس 2022م).

لا تقدم هيئة سوق رأس المال أي إقرار بشأن دقة هذا المستند أو اكتماله، وتخلي صراحة مسؤوليتها عن أي خسارة تنشأ عن أي جزء من هذا المستند أو تتكبد بالاعتماد عليه. يتعين على المشتريين المحتملين للأوراق المالية المشار إليهم هنا أن يجروا العناية الواجبة الخاصة بهم للتأكد من دقة المعلومات التي تتعلق بالأوراق المالية. في حال عدم تمكنك من فهم محتويات هذا المستند، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.

فقط لأغراض متطلبات حوكمة المنتجات الواردة في الفصل الثالث من دليل هيئة السلوك المالي للتدخل في المنتجات ودليل حوكمة

المنتجات ("متطلبات حوكمة المنتجات في المملكة المتحدة") و/أو أي متطلبات مماثلة في مكان آخر إلى الحد الذي يتم تحديده على أنه قابل للتطبيق، وبإخلاء كل أو أي مسؤولية، سواء كانت ناشئة عن المسؤولية التقصيرية أو عن عقد أو غير ذلك لأي من "المصنعين" (لأغراض متطلبات حوكمة المنتجات في المملكة المتحدة و/أو أي متطلبات مكافئة في أماكن أخرى إلى الحد الذي يتم تحديده على أنه قابل للتطبيق) لها، تخضع الأوراق المالية التي يرتبط بها هذا الإعلان لعملية موافقة على المنتج، والتي نتج عنها أن هذه الأوراق المالية هي: (1) متوافقة مع السوق المستهدفة النهائية للمستثمرين في مجال البيع بالتجزئة والمستثمرين الذين يستوفون معايير العملاء المحترفين والأطراف المقابلة المؤهلة، على النحو المحدد في الفصل الثالث من دليل هيئة السوق المالية دليل سلوك الشركات؛ و (2) مؤهلة للتوزيع عبر جميع قنوات التوزيع المسموح بها ("تقييم السوق المستهدف"). وعلى الرغم من تقييم السوق المستهدف، فيتعين على "الموزعين" أن يلاحظوا أن: سعر الأوراق المالية قد ينخفض وقد يخسر المستثمرون كل استثماراتهم أو جزء منها؛ ولا تقدم الأوراق المالية 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 بمفردهم 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 تتجم عنه. لا يخل تقييم السوق المستهدف بأي قيود بيع تعاقدية أو قانونية أو تنظيمية فيما يتعلق بالطرح. وعلاوة على ذلك، يلاحظ أنه على الرغم من تقييم السوق المستهدف، فإن المكتتبين لن يشتروا إلا المستثمرين الذين يستوفون معايير العملاء المحترفين والأطراف المقابلة المؤهلة.

ولتجنب الشك، لا يشكل تقييم السوق المستهدف ما يلي: (أ) تقييم مدى الملاءمة أو المناسبة لأغراض الفصولين 9 أو 10 من دليل هيئة السوق المالية دليل سلوك الشركات أو (ب) توصية لأي مستثمر أو مجموعة من المستثمرين للاستثمار بـ أو الشراء 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.

وفيما يتعلق بانسحاب المملكة المتحدة من الاتحاد الأوروبي، يجوز للمنسقين العالميين المشتركين حسب تقديرهم، أن يضطلعوا بالتزاماتهم فيما يتعلق بالطرح المحتمل من قبل أي من الشركات التابعة لهم الموجودة في المنطقة الاقتصادية الأوروبية.

في حال عدم تمكنك من فهم محتويات هذا المستند، فيجب عليك استشارة مستشار مالي معتمد.

لا يتحمل أي من "تعليم" أو المنسقين العالميين المشتركين و/أو أي من المشاريع الفرعية الخاصة بهم أو الشركات التابعة أو أي من المديرين أو المسؤولين أو الموظفين أو المستشارين أو الوكلاء أو أي شخص (أشخاص) آخر أي مسؤولية مهما كانت ولا يعطي 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 بـ "تعليم" أو الشركات المرتبطة، سواء كانت مكتوبة أو شفوية أو بشكل مرئي أو إلكتروني والتي أتاحت بأي شكل أو أي خسارة تنشأ عن أي استخدام لهذا الإعلان أو محتوياته أو أي شيء آخر ينشأ فيما يتصل به.

ولا يشكل هذا الإعلان توصية بشأن الطرح العام الأولي. فإن سعر وقيمة الأوراق المالية وأي دخل منها من الممكن أن تنخفض أيضاً وأن ترتفع، وفي أسوأ الأحوال قد تخسر استثمارك بالكامل. إن الأداء السابق ليس دليلاً للأداء في المستقبل. قبل شراء أي أوراق مالية في "تعليم" يجب على الأشخاص الذين يقرأون هذا الإعلان التأكد من فهمهم وقبولهم الكامل للمخاطر التي سيتم تحديدها

في نشرة الاكتتاب ومذكرة الطرح الدولية التي تم إعدادها للطرح العام الأولي عند نشرها. ولا يوجد ضمان بأن الطرح العام الأولي سوف يحدث، ولا ينبغي للمستثمرين المحتملين أن يستندوا في قراراتهم المالية أو الاستثمارية إلى نوايا "تعليم" أو أي شخص آخر فيما يتصل بالطرح العام الأولي في هذه المرحلة. وينبغي للمستثمرين المحتملين استشارة مستشاراً مهنيًا بشأن مدى ملائمة العرض العام الأولي للشخص المعني (الأشخاص المعنيين).

يحتوي هذا الإعلان على بيانات أو معتقدات أو آراء "تطلعية"، بما في ذلك بيانات تتعلق بالأعمال، والحالة المالية، ونتائج العمليات، والسيولة، والتوقعات، نمو "تعليم" واستراتيجيتها وخططها والصناعة التي تعمل فيها "تعليم". تتضمن هذه البيانات التطلعية مخاطر وشكوك معروفة وغير معروفة، وكثير منها خارج نطاق سيطرة "تعليم"، وتستند جميعها إلى معتقدات "تعليم" وتوقعاتها الحالية حول الأحداث المستقبلية. وفي بعض الأحيان يتم تحديد البيانات التطلعية باستخدام مصطلحات تطلعية مثل "تعتقد" أو "تتوقع" أو "سيكون" أو "قد يكون" أو "ممكن" أو "يجب" أو "مخاطر" أو "ينوي" أو "يتوقع" أو "يهدف" أو "يخطط" أو "يتنبأ" أو "يستمر" أو "يفترض" أو "يتموضع" أو السلبى من هذه المصطلحات أو الاختلافات منها أو المصطلحات المتشابهة الأخرى في هذا الشأن أو بموجب المناقشات حول الاستراتيجية أو الخطط أو الأهداف أو الأحداث أو النوايا المستقبلية. وتتضمن هذه البيانات التطلعية كل الأمور التي لا تشكل حقائق تاريخية وتتطوي على توقعات. وقد تختلف البيانات التطلعية، بل وكثيراً ما تختلف، بشكل كبير عن النتائج الفعلية. وتظهر البيانات التطلعية في عدد من الأماكن خلال هذا الإعلان وتتضمن بيانات تتعلق بنوايا المديرين أو "تعليم" أو معتقداتهم أو توقعاتهم الحالية فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية وتخضع للمخاطر المتعلقة بالأحداث المستقبلية والمخاطر الأخرى، الشكوك والافتراضات المتعلقة بأعمال "تعليم"، فيما يتعلق بعدة أمور منها نتائج العمليات، والوضع المالي، والتوقعات، والنمو واستراتيجيات "تعليم" والقطاع الذي تعمل فيه.

ولا يمكن تقديم أي ضمان بأن هذه النتائج في المستقبل سوف تتحقق؛ فقد تختلف الأحداث أو النتائج الفعلية اختلافاً كبيراً نتيجة للمخاطر والشكوك التي تواجه "تعليم". وقد تؤدي هذه المخاطر والشكوك إلى تفاوت النتائج الفعلية اختلافاً جوهرياً عن النتائج المستقبلية المشار إليها أو المُعَبَّر عنها بشكل صريح أو مضمن في مثل هذه البيانات التطلعية. والبيانات التطلعية الواردة في هذا الإعلان لا تحدث إلا في تاريخ هذا الاعلان. ويخلي و"تعليم" والمنسقون العالمون المشتركون و/أو الشركات التابعة لهم، صراحة مسؤوليتهم عن أي التزام أو تعهد بإطلاق أي تحديثات أو تنقيحات علناً لأي بيانات تطلعية واردة في هذا الإعلان لتعكس أي تغيير في توقعاته أو أي تغيير في الأحداث أو الشروط أو الظروف التي تستند إليها هذه البيانات ما لم يكن القانون المعمول به يقتضي ذلك.

كل من الإمارات دبي الوطني كابيتال ش.م.خ والمجموعة المالية هيرميس الإمارات ش.م.م. منظم من قبل هيئة الأوراق المالية والسلع في دولة الإمارات العربية المتحدة. كل من الإمارات دبي الوطني كابيتال المحدودة والمجموعة المالية هيرميس الإمارات المحدودة مرخص ومنظم من قبل سلطة دبي للخدمات المالية.

ويعمل المنسقون العالميون المشتركون على وجه الحصر لصالح الشركة ولا أحد آخر فيما يتعلق بالطرح. ولن يعتبروا أي شخص آخر كعميلهم المعني فيما يتعلق بالطرح ولن يكونوا مسؤولين أمام أي شخص آخر غير الشركة 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.

وفيما يتعلق بالطرح؛ يجوز لكل من المنسقين العالميين المشتركين وأي من الشركات التابعة لهم أن يتولى جزءاً من الأسهم في

الطرح كمنصب رئيسي، وبهذه الصفة يمكن أن يحتفظ ويشتري ويباع وي طرح بيع مثل هذه الأسهم والأوراق المالية الأخرى للشركة أو الاستثمارات ذات الصلة المتعلقة بالطرح أو غير ذلك لحساباتهم الخاصة. وبناءً على ذلك، ينبغي قراءة الإشارات الواردة في نشرة الطرح الدولية، بمجرد نشره، 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 كل من المنسقين العالميين المشتركين وأي من الشركات التابعة لهم التي تعمل بهذه الصفة. وبالإضافة إلى ذلك، قد يدخل بعض المنسقين العالميين المشتركين وأي من الشركات التابعة لهم في ترتيبات تمويل (يما 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 يعتزم أي من المنسقين العالميين المشتركين أو أي من الشركات التابعة لهم الكشف عن مدى أي استثمار أو معاملات من هذا القبيل بخلاف ما يتفق مع أي التزامات قانونية أو تنظيمية بالقيام بذلك.