



BONYAN

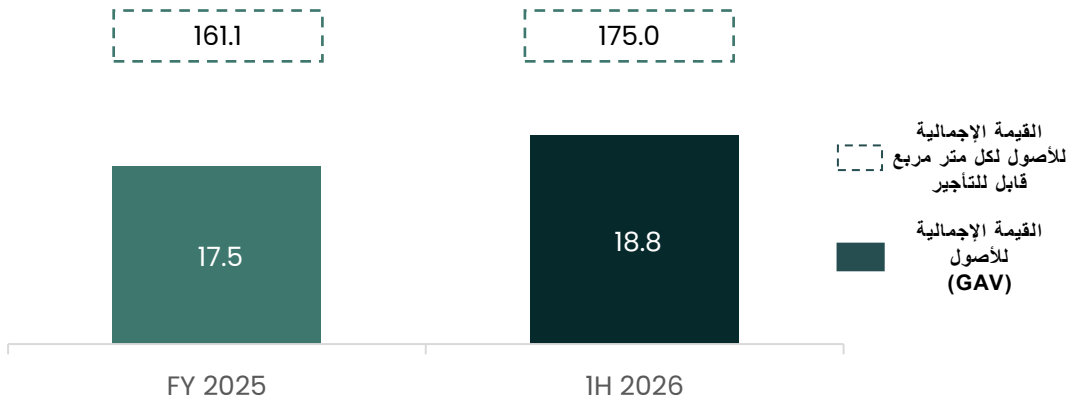
REAL ESTATE INVESTMENTS

تقرير نتائج الأعمال
النصف الأول من 2026

بنيان تعلن عن نتائج قوية للنصف الأول من عام 2026، مدفوعة بزخم تشغيلي قوي ونمو صافي الربح المتكرر بنسبة 115%

حققت بنيان نتائج قوية خلال النصف الأول من عام 2026، مدعومة باستمرار إعادة تسعير عقود الإيجار، وتضاعف صافي الربح المتكرر³ بأكثر من مرتين على أساس سنوي، إلى جانب نمو إيرادات المبيعات بنسبة 490%، بما يعكس قوة الأداء التشغيلي واستمرار خلق القيمة عبر محفظة أصولها

تطور القيمة الإجمالية للأصول (GAV)¹ (مليار جنيه مصري) |
القيمة الإجمالية للأصول لكل متر مربع قابل للبيع (GSA)² (ألف جنيه/متر مربع)



تعليق العضو المنتدب

"حققت شركة بنيان أداءً قوياً خلال النصف الأول من عام 2026، مدعوماً باستمرار التحسن في الأداء التشغيلي، والذي انعكس إيجابياً على المؤشرات المالية ومستويات الربحية. وفي هذا السياق، ارتفع صافي الدخل المتكرر³ بنسبة 115% على أساس سنوي ليصل إلى 111 مليون جنيه مصري، بالتوازي مع نمو التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة 39% لتسجل 310 مليون جنيه مصري. ويعود هذا التحسن بصورة رئيسية إلى نجاح الشركة في إعادة تسعير عقود الإيجار عبر محفظتها، إلى جانب انخفاض مصروفات الفوائد بنسبة 38%، مدفوعاً بجهود الشركة المستمرة لسداد الديون القائمة والاستفادة من انخفاض أسعار الفائدة.

وكان النمو المستمر في إيرادات الإيجارات أحد أبرز محركات أداء الشركة خلال الفترة، حيث ارتفعت بنسبة 17% على أساس سنوي لتصل إلى 402 مليون جنيه مصري، مدعومة بالزيادات السنوية التعاقدية، إلى جانب عقود الإيجار التي تمت إعادة تسعيرها عقب انتهاء مددهم. وعلى الرغم من الانخفاض المؤقت في معدلات الإشغال نتيجة انتهاء بعض العقود في المبنى 106A، فقد نجحت الشركة بالفعل في إعادة تأجير غالبية المساحات الشاغرة، ولم يتبق سوى مساحة محدودة قيد التأجير. وقد تم إبرام عقود الإيجار الجديدة بمتوسط أسعار إيجارية أعلى بنحو 71% مقارنة بالأسعار التعاقدية السابقة، ومن المتوقع أن تبدأ مساهمة هذه الزيادات في الإيرادات بالظهور بصورة أكبر خلال النصف الثاني من عام 2026 والربع الأول من عام 2027، بالتزامن مع بدء المستأجرين في تشغيل وحداتهم.

وبالتوازي مع ذلك، ساهم نشاط بيع الوحدات في تعزيز أداء الشركة خلال الفترة. فبعد القرار الاستراتيجي بتعليق المبيعات مؤقتاً خلال عام 2025، بهدف الحفاظ على قيمة الوحدات المتاحة للبيع والاستفادة من مستويات سعرية أكثر جاذبية، استأنفت الشركة نشاط المبيعات بنجاح خلال عام 2026، حيث قامت ببيع خمس وحدات في مشروع ووك أوف كايرو (Walk of Cairo) خلال النصف الأول من العام، بإجمالي قيمة تعاقدية بلغت 221 مليون جنيه مصري. وإضافة إلى ذلك، تم خلال الربع الثاني من عام 2026 تحويل مساحة قدرها 633 متراً مربعاً من الاستثمارات العقارية إلى المخزون. وقد قام أحد البنوك بالفعل بتوقيع استثمار حيز لشراء هذه المساحة، بما يعزز الرؤية بشأن استمرار زخم المبيعات خلال ما تبقى من العام.

وبالنظر إلى الفترة المقبلة، تواصل شركة بنيان التركيز على تحقيق الأثر الكامل لعقود الإيجار التي تمت إعادة تسعيرها مؤخراً، بالتوازي مع تنفيذ استراتيجيتها في بيع الوحدات التجارية. ومن المتوقع أن تتكامل هذه المبادرات في دعم مستويات الربحية المتكررة وتعزيز قدرة الشركة على توليد التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية خلال الفترة المتبقية من العام."

طارق عبد الرحمن

1- القيمة الإجمالية للأصول (GAV): تعتمد على تقييم مُجري من قبل مقيم مستقل معتمد من الهيئة العامة للرقابة المالية، وتشمل جميع الأصول المملوكة للشركة وعددها 10 أصول.

2- القيمة الإجمالية للأصول لكل متر مربع قابل للبيع (GSA): مساحة التي يتم احتسابها في حال بيع الأصول

3- صافي الربح المتكرر: يستبعد إيرادات المبيعات وأرباح التغير في القيمة العادلة ومصروفات الطرح العام الأولي غير المتكررة.

بيان تعلن عن نتائج الربع الثاني/ النصف الاول من 2026:

صافي الربح الربع الثاني من 2026 EGP 449 mn -26% نمو سنوي	صافي الربح المتكرر الربع الثاني من 2026 EGP 62 mn 108% نمو سنوي	إيرادات بيع الوحدات² الربع الثاني من 2026 EGP 29 mn 39% نمو سنوي	إيرادات الإيجارات¹ الربع الثاني من 2026 EGP 206 mn 15% نمو سنوي
صافي الربح النصف الاول من 2026 EGP 1,042 mn 2% نمو سنوي	صافي الربح المتكرر النصف الاول من 2026 EGP 111 mn 115% نمو سنوي	إيرادات بيع الوحدات² النصف الاول من 2026 EGP 203 mn 490% نمو سنوي	إيرادات الإيجارات¹ النصف الاول من 2026 EGP 402 mn 17% نمو سنوي

أبرز المؤشرات المالية الربع الثاني / النصف الاول من 2026

- إيرادات الإيجارات¹ ارتفعت بنسبة 15% لتصل إلى 206 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026، مقارنةً بنحو 179 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2025. كما ارتفعت بنسبة 17% خلال النصف الأول من عام 2026 لتسجل 402 مليون جنيه، مقابل 345 مليون جنيه خلال الفترة المقابلة من عام 2025. وجاء هذا النمو مدفوعاً بإعادة تسعير عقود الإيجار المقومة بالجنيه المصري عند انتهاء مددها، إلى جانب الزيادات السنوية التعاقدية المنصوص عليها في العقود. ومن المتوقع أن يبدأ الأثر الإضافي لإعادة التسعير في الظهور بصورة أكبر خلال النصف الثاني من عام 2026، على أن ينعكس أثره بصورة كاملة اعتباراً من الربع الأول من عام 2027.
- إيرادات بيع الوحدات التجارية² بلغت 29 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026، مقارنةً بنحو 21 مليون جنيه خلال نفس الفترة من عام 2025، مدعومة ببيع وحدة تخزين بالطابق السفلي في مشروع ووك اوف كايرو (Walk of Cairo) خلال الربع. وعلى مستوى النصف الأول من عام 2026، أتمت الشركة بيع أربع وحدات بالطابق السفلي ووحدة مكتبية، بإجمالي مساحة بلغت 1,674 متراً مربعاً، وبقيمة تعاقدية إجمالية بلغت 221 مليون جنيه. بالإضافة إلى ذلك، وقّعت الشركة استثماراً حجز مع أحد البنوك لبيع وحدة بمساحة 633 متراً مربعاً وبقيمة 120 مليون جنيه، ومن المتوقع إتمامها خلال النصف الثاني من عام 2026.
- أرباح تقييم الاستثمارات العقارية بلغت 455 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026، بما يمثل 66% من إجمالي الدخل، مقارنةً بنحو 723 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2025. ويعكس ذلك استمرار نمو قيمة الاستثمارات العقارية للشركة، ولكن بوتيرة أكثر اعتدالاً مقارنةً بالفترات السابقة، في ظل تراجع معدلات التضخم.
- صافي الربح المتكرر³ ارتفع بنسبة 108% على أساس سنوي ليصل إلى 62 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026، كما نما بنسبة 115% ليصل إلى 111 مليون جنيه خلال النصف الأول من العام. وجاء هذا النمو مدفوعاً بصورة رئيسية بارتفاع الإيرادات الإيجارية بنسبة 15% و 17% على التوالي، بالتزامن مع انخفاض مصروفات الفوائد بنسبة 43% و 38% على التوالي.
- صافي الربح تراجع بنسبة 26% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام 2026، نتيجة تباطؤ نمو أرباح تقييم الاستثمار العقاري، حيث واصلت الاستثمارات العقارية الارتفاع في القيمة ولكن بوتيرة أبطأ في ظل تراجع معدلات التضخم. وفي النصف الأول من عام 2026، ارتفع صافي الربح بنسبة 2% على أساس سنوي، مدعوماً بنمو الإيرادات الإيجارية بنسبة 17% وارتفاع إيرادات المبيعات بنسبة 490%.

1- إيرادات الإيجارات: تشمل الإيجار و الصيانة، وإيرادات أخرى متعلقة بالإيجار

2- تشمل إيرادات المبيعات إيرادات بيع الوحدات والفوائد المرتبطة بالوحدات المباعة

3- صافي الربح المتكرر: يستبعد إيرادات المبيعات وأرباح التغير في القيمة العادلة ومصروفات الطرح العام الأولي غير المتكررة.

أهم المؤشرات التشغيلية

الأصول

10

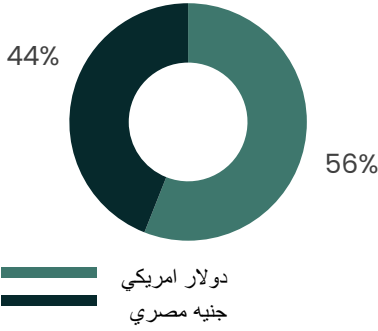
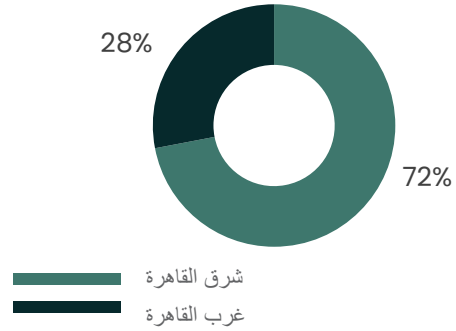
المساحة البنائية (BUA)

144
الف

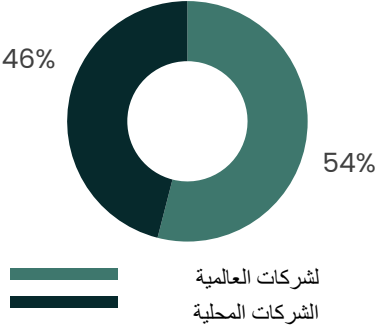
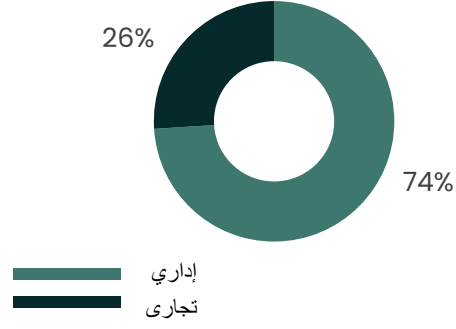
عدد المستأجرين

99

التوزيع حسب العملة

التوزيع حسب الموقع GLA²

التوزيع حسب النوع

التوزيع حسب النشاط GLA²

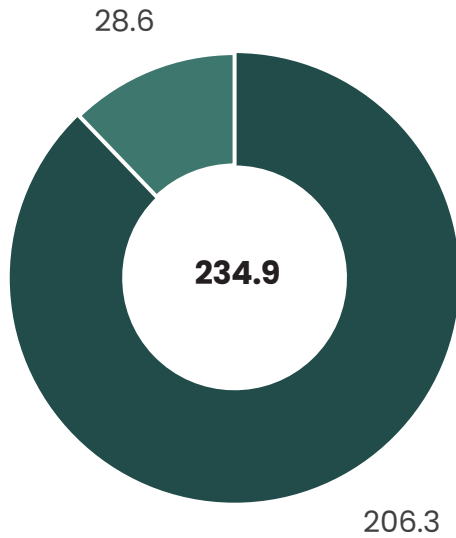
- نجحت الشركة خلال النصف الأول من عام 2026 في تجديد عقود الإيجار مع ستة مستأجرين حاليين، من بينهم ثلاثة مستأجرين في مشروع ووك اوف كايرو (Walk of Cairo)، حيث تمت إعادة التسعير بمعدلات تزيد بنسبة 76% عن القيم الإيجارية السابقة، بالإضافة إلى ثلاثة مستأجرين في شرق القاهرة حيث سجلت معدلات اعاده التسعير زيادة بنسبة 14% عن المستويات السابقة. ويعكس ذلك استمرار قوة الطلب على أصول الشركة وقدرتها على الاستفادة من فرص النمو الكامنة في القيم الإيجارية عبر محافظتها.
- كما أبرمت الشركة عقود إيجار مع ثمانية مستأجرين جدد عبر محافظتها خلال النصف الأول من عام 2026، بما يعزز قاعدة الإيرادات المتكررة. وشملت هذه التعاقدات عددًا من عقود الإيجار في مبنى A106 بإجمالي مساحة بلغت 2,400 متر مربع، وقيم إيجارية تزيد في المتوسط بنسبة 71% عن المستويات الإيجارية السابقة.
- وخلال النصف الأول، أتمت الشركة بيع خمس وحدات في مشروع ووك اوف كايرو (Walk of Cairo) بإجمالي مساحة 1,674 مترًا مربعًا، وبقيمة تعاقدية إجمالية بلغت 221 مليون جنيه، وفقا لنظام السداد بالتقسيط. ويأتي ذلك في أعقاب التعديل الأخير لترخيص البدروم والذي اصبح يشمل 2,283 مترًا مربعًا من المساحات التجارية والإدارية، بالإضافة إلى 9,440 مترًا مربعًا من مساحات التخزين. بالإضافة إلى ذلك، قام أحد البنوك بحجز وحدة تجارية بمساحة 633 مترًا مربعًا بقيمة نقدية تبلغ 120 مليون جنيه، ومن المتوقع إتمام عملية البيع خلال النصف الثاني من عام 2026.

ملخص قائمة الدخل

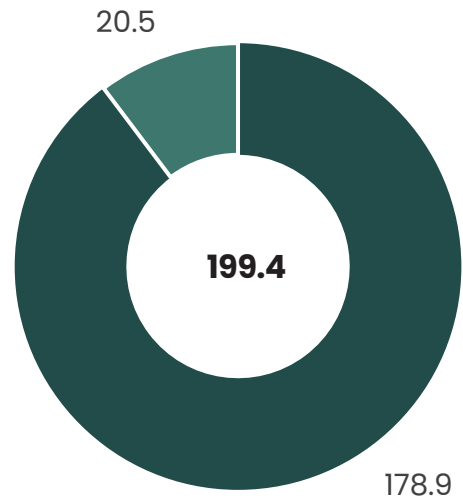
التغير	النصف الأول من 2026	النصف الأول من 2025	التغير	الربع الثاني من 2026	الربع الثاني من 2025	مليون جنيه مصري
21.0%	402.9	333.0	19.5%	206.5	172.7	إيرادات إيجارات غير شاملة أثر القسط الثابت ¹
16.6%	402.1	344.8	15.3%	206.3	178.9	إيرادات إيجارات شاملة أثر القسط الثابت ¹
2655.0%	159.0	5.8	-40.5%	3.4	5.8	إيرادات بيع وحدات
54.1%	44.2	28.7	70.1%	25.1	14.8	فوائد إيرادات الوحدات المباعة
60%	605.3	379.3	17.8%	234.9	199.4	إجمالي الإيرادات
18.6%	346.7	292.4	20.1%	180.5	150.2	مجموع الربح
0.5%	1,255.4	1,249.6	-37.1%	455.1	723.4	أرباح تقييم الاستثمارات العقارية
0.9%	1,491.2	1,477.7	-32.8%	580.0	863.6	أرباح أنشطة التشغيل
7.2%	1,418.6	1,323.6	-30.7%	543.6	783.9	أرباح الفترة قبل الضرائب
586.2%	55.1	8.0	65.5%	13.3	8.0	مصروفات ضريبة الدخل الجارية
10.9%	321.2	289.7	-51.3%	81.4	167.0	مصروفات ضريبة الدخل المؤجلة
1.6%	1,042.2	1,025.9	-26.3%	448.9	608.8	صافي ربح الفترة بعد الضرائب
-7.0%	56.0%	63.0%	-0.9%	65.1%	66.0%	هامش صافي الربح

1- تتمثل المعالجة المحاسبية لإيرادات الإيجار وفقاً لطريقة القسط الثابت في إثبات الإيراد الإيجاري بصورة منتظمة على مدار مدة عقد الإيجار، وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم 49، بما يعكس نمطاً ثابتاً للاستفادة الاقتصادية من العقد، بصرف النظر عن توقيت التحصيلات النقدية الفعلية. وقد بدأت الشركة في تطبيق هذه المعالجة اعتباراً من الربع الرابع من عام 2024.

تحليل الإيرادات الربع الثاني من 2026 | مليون ج.م



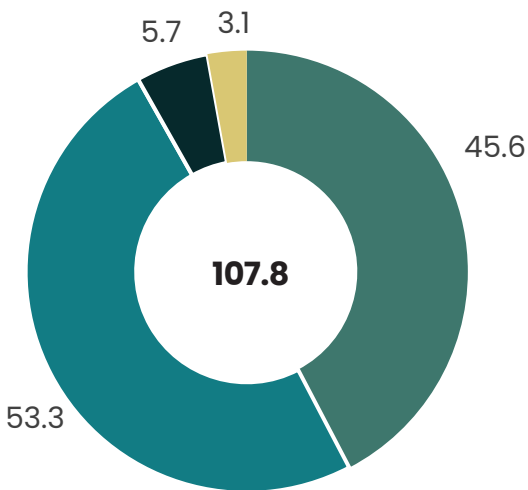
تحليل الإيرادات الربع الثاني من 2025 | مليون ج.م



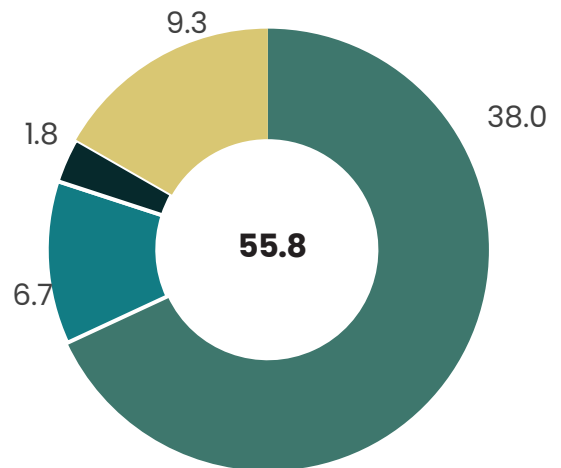
إيرادات بيع وحدات²

إيرادات الإيجارات¹

تحليل مصروفات الربع الثاني من 2026 | مليون ج.م



تحليل مصروفات الربع الثاني من 2025 | مليون ج.م



تكاليف الفوائد من شراء وحدات

تكاليف التشغيل المتعلقة بإيرادات الإيجار

المصروفات البيعية والعمومية والإدارية

تكلفة الوحدات المباعة

1- إيرادات الإيجارات: تشمل الإيجار و الصيانة، وإيرادات أخرى متعلقة بالإيجار.
2- إيرادات بيع وحدات: تشمل مبيعات الوحدات التجارية في مشروع ووك أوف كايرو، بالإضافة إلى الفوائد الخاصة بالوحدات المباعة (والتي تمثل الفرق بين القيمة الحالية المعترف بها للمبيعات والقيمة الإجمالية للمبيعات، ويتم توزيعها على فترة الأقساط).

أبرز مؤشرات الدخل في الربع الثاني / النصف الأول من 2026

- إيرادات الإيجارات¹ ارتفعت بنسبة 15.3% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام 2026 لتصل إلى 206 مليون جنيه، كما نمت بنسبة 16.6% خلال النصف الأول من العام لتسجل 402 مليون جنيه. وجاء هذا النمو مدفوعًا بتجديد عقود الإيجار المنتهية خلال النصف الأول من عام 2026 بقيم إيجارية أعلى، إلى جانب الزيادات السنوية التعاقدية. وباستبعاد أثر المعالجة المحاسبية وفقًا لطريقة القسط الثابت، بلغ النمو الأساسي في الإيرادات الإيجارية خلال النصف الأول من عام 2026 نحو 21.0%، مقارنة بمعدل النمو المعلن البالغ 16.6%. ويعود هذا الفارق إلى أثر سلبي ناتج عن عكس جزء من إيرادات الإيجار التي سبق الاعتراف بها وفقًا لطريقة القسط الثابت، وذلك عقب إنهاء عقدي إيجار تمت إعادة تأجير معظم المساحات المرتبطة بهما لاحقًا لمستأجرين جدد.
- إيرادات بيع وحدات تجارية²: خلال الربع الثاني من عام 2026، أتمت الشركة بيع وحدة تخزين واحدة، محققة إيرادات مبيعات بقيمة 29 مليون جنيه، مقارنة بنحو 21 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2025. وعلى مستوى النصف الأول من عام 2026، أتمت الشركة بيع خمس وحدات بإجمالي مساحة 1,674 مترًا مربعًا، محققة إيرادات ببيعية بقيمة 203 ملايين جنيه، مقارنة بنحو 34 مليون جنيه خلال الفترة المقابلة من عام 2025. بالإضافة إلى ذلك، وقّعت الشركة استثمار حيز مع أحد البنوك لبيع وحدة بمساحة 633 مترًا مربعًا وبقيمة نقدية تبلغ 120 مليون جنيه، ومن المتوقع إتمامها خلال النصف الثاني من عام 2026.
- أرباح تقييم الاستثمارات العقارية: بلغت خلال الربع الثاني من عام 2026 نحو 455 مليون جنيه، بما يمثل حوالي 66% من إجمالي الدخل، مقارنة بنحو 723 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2025. وعلى مستوى النصف الأول من عام 2026، ارتفعت الأرباح الناتجة عن التغير في القيمة العادلة بنسبة 0.5% على أساس سنوي لتصل إلى 1,255 مليون جنيه. ويعكس ذلك استمرار نمو قيمة الاستثمارات العقارية للشركة خلال الربع الثاني من عام 2026، ولكن بوتيرة أكثر اعتدالًا مقارنةً بالفترات السابقة، في ظل انخفاض معدلات التضخم على أساس شهري إلى 2.3%، مقارنة بنحو 3.1% خلال الفترة المقابلة من عام 2025.
- تكاليف التشغيل المتعلقة بإيرادات الإيجار: استقرت تكلفة الإيرادات التشغيلية كنسبة من الإيرادات الإيجارية عند نحو 22% خلال كل من الربع الثاني والنصف الأول من عام 2026، بما يتماشى بشكل عام مع مستويات الفترات المقابلة من عام 2025. وتتوقع الشركة تحسن هذه النسبة مع انعكاس الأثر الكامل لإعادة تسعير عقود الإيجار على الإيرادات.
- تكلفة الوحدات المباعة: خلال النصف الأول من عام 2026، باعت الشركة خمس وحدات كانت مصنفة سابقًا ضمن الاستثمارات العقارية، وبالتالي كانت مقيدة بالقيمة العادلة وليس ضمن المخزون بالتكلفة. وبناءً عليه، تم إثبات تكلفة المبيعات المرتبطة بهذه الوحدات بالقيمة العادلة المسجلة والبالغة 157 مليون جنيه، مقارنة بتكلفة فعلية إجمالية قدرها 8.9 مليون جنيه للوحدات المباعة. وقد نجحت الشركة في إتمام عمليات البيع بقيم تجاوزت القيم العادلة المسجلة لهذه الوحدات، حيث بلغت إيرادات المبيعات 159 مليون جنيه، بما أسفر عن تحقيق ربح فعلي من عملية البيع.
- إجمالي مصروفات البيع والتسويق: بلغت 13 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026، مقارنة بصافي رصيد سالب قدره 7 ملايين جنيه خلال الربع الثاني من عام 2025، كما بلغ 38 مليون جنيه خلال النصف الأول من عام 2026، مقابل 18 مليون جنيه خلال الفترة المقابلة من عام 2025. ورغم زيادة القيمة ظلت المصروفات مستقرة نسبيًا كنسبة من إجمالي الإيرادات عند نحو 6% خلال النصف الأول. وجاءت الزيادة بصورة رئيسية نتيجة تسجيل أتعاب وساطة غير متكررة مرتبطة بتأجير أصل جولدن جيت (Golden Gate) كما تأثرت المقارنة السنوية بانخفاض قاعدة المقارنة في الربع الثاني من عام 2025، والذي تضمن ردًا غير متكرر بقيمة 13.4 مليون جنيه من المساهم الرئيسي بالشركة مقابل حصته في مصروفات مرتبطة بالطرح العام الأولي كانت الشركة قد قامت بسدادها مسبقًا.

[1] إيرادات الإيجارات: تشمل الإيجار و الصيانة، وإيرادات أخرى متعلقة بالإيجار. 2- تشمل إيرادات بيع وحدات تجارية الوحدات المباعة ضمن مشروع "وك أوف كايرو"، بالإضافة إلى إيرادات الفوائد على تمويل الوحدات المباعة، والتي تمثل الفرق بين القيمة الحالية المعترف بها للمبيعات والقيمة الإجمالية التعاقدية للمبيعات التي يتم تسجيلها على مدار فترة التقسيط.

- **المصروفات العمومية والإدارية:** ارتفعت كنسبة من إيرادات الإيجارات من 8% إلى 19% على أساس سنوي خلال الربع الثاني من عام 2026 ، ومن 12% إلى 18% خلال النصف الأول من العام. ويعود هذا الارتفاع بصورة رئيسية إلى زيادة الرواتب والأجور، نتيجة تعديل استثنائي للأجور في ضوء الارتفاعات التضخمية التي شهدتها الأعوام الماضية والحفاظ على الكوادر من حيث المديرين التنفيذيين بالشركة. كما ساهم ارتفاع الضريبة العقارية بنسبة 64%، نتيجة إدراج أصول إضافية ضمن الوعاء الخاضع للضريبة، في زيادة المصروفات.
- **تكاليف التمويل:** انخفضت بنسبة 43% على أساس سنوي لتصل إلى 48 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026 ، كما تراجعت بنسبة 38% إلى 101 مليون جنيه خلال النصف الأول من العام. ويعكس ذلك بصورة رئيسية انخفاض سعر الإقراض لليلة واحدة لدى البنك المركزي من نحو 26% خلال الربع الثاني من عام 2025 إلى 20% خلال الربع الثاني من عام 2026 ، بالتوازي مع انخفاض أرصدة المديونية القائمة نتيجة استمرار الشركة في خفض مستويات الاقتراض.
- **مصفوفات ضريبة الدخل المؤجلة:** انخفضت بنسبة 51% ليصل إلى 81 مليون جنيه خلال الربع الثاني من عام 2026 ، بالتوازي مع تراجع الأرباح الناتجة عن التغير في القيمة العادلة بنسبة 37%.

ملخص قائمة المركز المالي

31 ديسمبر 2025	30 يونيو 2026	مليون جنيه مصري
15,488	16,512	استثمار عقاري
77	170	وحدات متاحة للبيع
302	353	النقدية وما في حكمها
349	401	أرصدة عملاء مستحقة عن عمليات البيع
225	315	دفعات مقدمة لشراء استثمار عقاري
302	299	أصول أخرى
16,742	18,050	إجمالي الأصول
2,858	3,179	التزامات ضريبة الدخل المؤجلة
982	874	اجمالي القروض
187	214	ودائع متعلقة بمصروفات الصيانة وتأمينات مستردة للغير
464	688	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
4,491	4,956	إجمالي الالتزامات
1,704	1,704	رأس المال المدفوع
9,823	10,665	أرباح مرحلة
724	724	احتياطي قانوني
12,252	13,094	إجمالي حقوق الملكية
16,742	18,050	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

أهم بنود قائمة المركز المالي في 30 يونيو 2026

- **الاستثمار العقاري:** ارتفع بنسبة 7% ليصل إلى 16,512 مليون جنيه في يونيو 2026 ، مقارنة بنحو 15,488 مليون جنيه في ديسمبر 2025 ، مدفوعة بارتفاع القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية للشركة وفقاً لتقييم المثلث المستقل، وبما يتماشى مع متوسط معدل التضخم العام خلال النصف الأول من عام 2026. وقد قابل هذا النمو جزئياً إعادة تصنيف مساحة قدرها 633 متراً مربعاً في مشروع ووك أوف كايرو (Walk of Cairo) من العقارات الاستثمارية إلى المخزون.
- **النقدية وما في حكمها و الاستثمارات المالية** بلغ رصيدها 353 مليون جنيه بنهاية النصف الأول من عام 2026، مدعوماً بارتفاع التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية بنسبة 39% على أساس سنوي لتصل إلى 310 مليون جنيه، نتيجة تحسن المتحصلات الإيجارية عقب إعادة تسعير عقود الإيجار، إلى جانب متحصلات بيع وحدات مشروع ووك أوف كايرو (Walk of Cairo) ، وفي المقابل انخفضت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة الاستثمارية بنسبة 28% على أساس سنوي لتصل إلى 105 مليون جنيه، في ضوء تراجع المدفوعات المرتبطة بالاستحواذ على أصل جولدن جيت (Golden Gate). كما ارتفعت التدفقات النقدية الخارجة من الأنشطة التمويلية بنسبة 40% على أساس سنوي لتصل إلى 177 ملايين جنيه، نتيجة عدم سحب قروض جديدة خلال الفترة. كما ارتفعت الأصول المالية بنسبة 984% على أساس سنوي لتصل إلى 270 مليون جنيه. وبشكل إجمالي، ارتفع صافي النقدية والأصول المالية ليلبلغ 52 مليون جنيه، بما يمثل تحسناً قدره 109 ملايين جنيه على أساس سنوي في قدرة الشركة على توليد التدفقات النقدية.
- **إجمالي الأصول** ارتفع بنسبة 8% خلال النصف الأول من عام 2026 ، مدفوعاً بصورة رئيسية بنمو العقارات الاستثمارية بنسبة 7%، وارتفاع المخزون بنسبة 122% نتيجة إعادة تصنيف مساحة 633 متراً مربعاً في مشروع ووك أوف كايرو (Walk of Cairo) من العقارات الاستثمارية إلى المخزون، بالإضافة إلى زيادة الدفعات المقدمة لشراء الأصول بنسبة 40% والمرتبطة بأصل بارك ستريت ادشن (Park Street Edition) الذي لم يتم استلامه بعد.
- **إجمالي القروض** انخفض من 982 مليون جنيه في ديسمبر 2025 إلى 874 مليون جنيه في يونيو 2026 ، لتسجل نسبة الدين إلى حقوق الملكية 5.3%، بينما بلغت نسبة القروض البنكية إلى قيمة إجمالي الأصول نحو 4.8%. ويعكس التحسن في مؤشرات الرفع المالي استمرار الشركة في سداد أرصدة المديونية القائمة مما يتماشى مع استراتيجية الشركة لخفض مستويات المديونية في ظل بيئة أسعار الفائدة المرتفعة، بالتوازي مع نمو القيمة العادلة للعقارات الاستثمارية واتساع قاعدة الأصول.
- **أرصدة دائنة ومصرفات مستحقة** ارتفعت بنسبة 37% خلال النصف الأول من عام 2026 لتصل إلى 634 مليون جنيه، مدفوعة بصورة رئيسية بإثباتات توزيعات أرباح مستحقة بقيمة 200 مليون جنيه مرتبطة بتوزيع الأسهم المجانية. ونظراً إلى أن هذه التوزيعات تتم من خلال إصدار أسهم مجانية باستخدام الأرباح المحتجزة وليس من خلال سداد نقدي، فإنها لا تمثل التزاماً نقدياً على الشركة. وباستبعاد هذا الأثر، كانت الارصدة الدائنة ستتنخفض بنسبة 6%.
- **إجمالي الالتزامات** ارتفع بنسبة 10% خلال النصف الأول من عام 2026 ليصل إلى 5.0 مليارات جنيه، مدفوعاً بصورة رئيسية بزيادة قدرها 321 مليون جنيه في التزامات الضريبة المؤجلة نتيجة الاعتراف بالأثار الضريبية المرتبطة بالأرباح غير المحققة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة خلال الفترة، إلى جانب ارتفاع الارصدة الدائنة بنسبة 37% بسبب توزيعات أرباح المذكورة اعلاه.
- **إجمالي حقوق الملكية** ارتفع بنسبة 7%، مدفوعاً بصورة رئيسية بنمو الأرباح المرحلة، التي ارتفعت بنسبة 9% من 9,823 مليون جنيه في ديسمبر 2025 إلى 10,665 مليون جنيه في يونيو 2026. وبعد نهاية الفترة، استخدمت الشركة 200 مليون جنيه من الأرباح المرحلة المحققة لإصدار أسهم مجانية بنسبة سهم واحد لكل عشرة أسهم، وذلك في 6 أغسطس 2026.

نبذة عن شركة بنيان

تعد "بنيان" شركة مستقلة رائدة في مجال الاستثمار العقاري، تركز جهودها لخلق قيمة من خلال الاستحواذ والإدارة النشطة للأصول التجارية. تقدم الشركة حلولاً استثمارية للمؤسسات والأفراد الذين يسعون إلى الاستثمار في سوق العقارات المصري من خلال توفير محفظة عقارية متنوعة تدار بشكل احترافي، مع تعزيز فوائد الاستثمار العقاري وتقليل المخاطر المرتبطة به.

تتميز "بنيان" بتقديم عوائد لمستثمريها من خلال مزيج من زيادة قيمة الأصول المملوكة وعوائد إيجارية مستدامة، والتأجير لشركات العالمية والشركات المحلية الكبرى.

التوقعات المستقبلية

يحتوي هذا التصريح على بيانات حول الأحداث والتوقعات المستقبلية التي تعتبر بيانات "تطلعية" بالمعنى المقصود في المادة (27A) من قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1933 وتعديلاته (U.S. Securities Act of 1933, as amended) (ويشار إليها فيما يلي بـ "قانون الأوراق المالية")، والمادة (21E) من قانون الأوراق المالية الأمريكي لعام 1934، وتعديلاته. وتستند هذه التقديرات والبيانات الاستشرافية إلى التوقعات الحالية للأحداث والاتجاهات المستقبلية التي تؤثر أو قد تؤثر على الشركة. إن كلمات مثل "نعتقد" و"نتوقع" و"نخطط" و"نستهدف" و"نقدر" و"نتنبأ" و"نوجه" و"ينبغي" و"نواصل" و"محتمل" و"سوف"، بالإضافة إلى التعبيرات المماثلة ونفي هذه التعبيرات تهدف إلى تحديد البيانات التطلعية، ولكنها ليست الوسيلة الحصرية لتحديد هذه البيانات. وتخضع هذه البيانات التطلعية للعديد من المخاطر والشكوك وهناك عوامل مهمة قد تؤدي إلى اختلاف النتائج الفعلية مادياً عن تلك الواردة في البيانات التطلعية، وبعضها خارج عن سيطرة الشركة. ولا يتحمل أي شخص أي مسؤولية لتحديث أو مراجعة أي بيانات تطلعية بناءً على وقوع أحداث مستقبلية أو ورود معلومات جديدة أو غير ذلك.

الشركة

العنوان:

مبنى بالم سنترال الإداري
بالم هيلز أكتوبر
الجيزة، مصر

جهة الاتصال:

+ (202) 38861271
info@bonyanegypt.com

الموقع الإلكتروني

<https://bonyanegypt.com>

علاقات المستثمرين

محمد حلمي

رئيس قسم علاقات المستثمرين
mhelmy@bonyanegypt.com

جهة اتصال علاقات المستثمرين

invest@bonyanegypt.com

الموقع الإلكتروني لعلاقات المستثمرين

<https://ir.bonyanegypt.com>



BONYAN

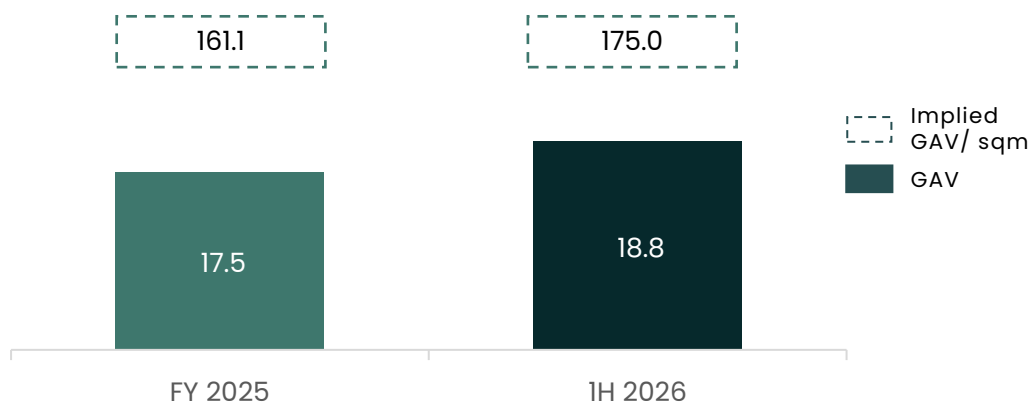
REAL ESTATE INVESTMENTS

Earnings Release
1H 2026

Bonyan Reports Strong H1 2026 Results Supported by Operational Momentum and 115% Growth in Recurring Net Income

Bonyan reports strong H1 2026 results supported by continued lease repricing, more than doubling recurring Net Income³ year-on-year, and a 490% increase in sales revenues, reflecting solid operational execution and sustained value creation across the portfolio

GAV¹ Progression (EGP Bn) | Implied GAV per GSA² (K EGP/sqm)



CEO's Comment

"Bonyan delivered a robust H1 2026, with continued operational improvements reflected in a 115% year-on-year increase in recurring net income³ to EGP 111 million and a 39% increase in cash flow from operating activities to reach EGP 310 million in H1 2026. The improvement in recurring profitability was driven by continued lease repricing across the portfolio, together with a 38% reduction in interest expense following the Company's continued repayment of outstanding debt and the lower interest rate environment.

A key driver of the Company's performance during the first half was the continued growth in rental revenues, which increased by 17% year-on-year to EGP 402 million, supported by the re-pricing of expired leases and embedded annual contractual escalations. While occupancy temporarily declined following the expiry of several leases in Building 106A, the Company has already re-leased the majority of the vacated space, leaving only a limited area yet to be secured. The newly signed leases were contracted at base rental rates averaging 71% above the previous contractual rates, with most of the associated revenue uplift expected to materialize across H2 2026 and Q1 2027 as tenants commence operations.

In parallel, sales activity also contributed to the period's performance. Following management's strategic decision to intentionally pause unit sales in 2025 in order to preserve value and capture more attractive pricing, the Company resumed sales in 2026 and sold five Walk of Cairo units during H1 2026, with an aggregate contracted sales value of EGP 221 million. In addition, a further 633 sqm was reclassified from investment properties to inventory during Q2 2026, for which a sale reservation form has already been signed by a bank, providing further visibility on sales momentum over the remainder of the year.

Looking ahead, the Company remains focused on realizing the full impact of recently repriced leases while continuing to execute its sales strategy of selling its retail assets. Together, these initiatives are expected to support recurring profitability and operating cash generation over the remainder of the year."

Tarek Abdelrahman

Bonyan Reports Q2 2026/ H1 2026 Results

Q2 26 Rent Revenues EGP 206 15% y-o-y ^{mn}	Q2 26 Sales Revenues² EGP 29 39% y-o-y ^{mn}	Q2 26 Recurring Net Income³ EGP 62 108% y-o-y ^{mn}	Q2 26 Net Income EGP 449 -26% y-o-y ^{mn}
1H 26 Rent Revenues EGP 402 17% y-o-y ^{mn}	1H 26 Sales Revenues² EGP 203 490% y-o-y ^{mn}	1H 26 Recurring Net Income³ EGP 111 115% y-o-y ^{mn}	1H 26 Net Income EGP 1,042 2% y-o-y ^{mn}

Financial Highlights Q2 2026/ H1 2026

- **Rent Revenues¹** grew by 15% reaching EGP 206 million in Q2 2026 compared to EGP 179 million in Q2 2025 and by 17% in H1 2026 reaching EGP 402 million versus EGP 345 million in H1 2025. Growth was driven by the re-pricing of expired EGP-denominated leases, alongside embedded annual contractual escalations, with the full impact of lease re-pricing expected to materialize partially in H2 2026 and fully in Q1 2027.
- **Sales Revenues from Retail Units²** amounted to EGP 29 million in Q2 2026 compared to EGP 21 million in Q2 2025 due to the sale of one storage unit in the basement in the Walk of Cairo during the quarter. During H1 2026, the Company completed the sale of four units in the basement and one office unit totaling 1,674 sqm, with an aggregate contracted sales value of EGP 221 million. Additionally, the Company signed a sale reservation form with a bank for a 633 sqm unit at a cash price of EGP 120 million. The transaction is expected to be completed and recognized in H2 2026.
- **Gain in Fair Market Value** amounted to EGP 455 million in Q2 2026, representing 66% of total income, compared to EGP 723 million in Q2 2025. This reflects the continued appreciation of the Company's investment properties, although at a slower pace than in prior periods due to moderating inflation.
- **Recurring Net Income³** increased by 108% year-on-year to EGP 62 million in Q2 2026 and by 115% to EGP 111 million in H1 2026, driven mainly by the respective 15% and 17% increase in rent coupled with a respective 43% and 38% decrease in the interest expense.
- **Net Income** decreased by 26% year-on-year in Q2 2026, primarily due to slower fair value gains as investment properties continued to appreciate, but at a slower pace due to moderating inflation. In H1 2026, Net Income increased by 2% year-on-year, supported by 17% growth in rental revenues and a 490% increase in sales revenues.

1. **Rent Revenues** include Rent, Service Charge and Other rent related revenues

2. **Sales Revenues** include sales of commercial units in the WOC and the Interest of Sold Units

3. **Recurring Net Income** excludes the effect of Sales, Gain in Fair Market Value and one-off IPO Expenses.

Operational Highlights

Assets

10

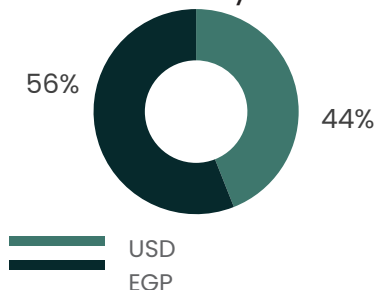
Built Up Area (BUA)

144k

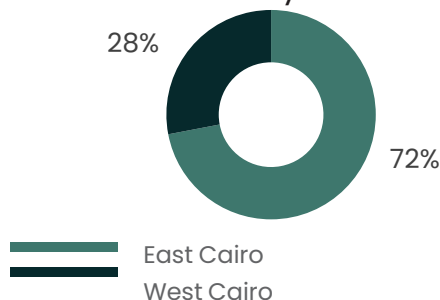
Number of Tenants¹

99

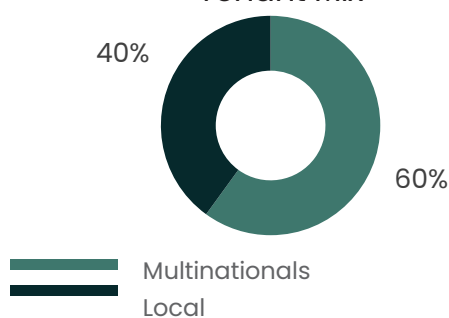
Revenue Mix by Currency



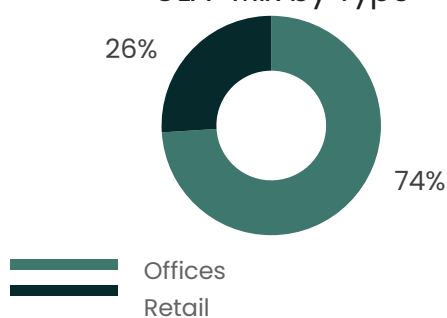
GLA² Mix by Location



Tenant Mix



GLA² Mix by Type



- The Company **successfully renewed lease agreements with six existing tenants** during H1 2026, including three tenants at Walk of Cairo, repriced at rates 76% higher than previous legacy rental levels and three tenants in East Cairo at rates 14% higher than previous, reflecting the continued strength in demand for the Company's assets and its ability to unlock embedded rental upside across the portfolio.
- The Company also **signed lease agreements with eight new tenants across its portfolio during H1 2026**, further strengthening the income base. Notably, there were several lease agreements signed in Building 106A, with a total area of 2,400 sqm, repriced at rates 71% higher than previous legacy rental levels.
- During the half, the **Company completed the sale of five units at Walk of Cairo** totaling 1,674 sqm, with an aggregate contracted sales value of EGP 221 million on an installment basis. This follows the recent conversion of the Walk of Cairo basement license to include 2,283 sqm of retail/administrative space and 9,440 sqm of storage spaces. In addition, a bank reserved a 633 sqm retail unit at a cash price of EGP 120 million that is expected to be finalized in H2 2026.

1. Number of tenants excludes non-permanent tenants that rent booths in the WOC

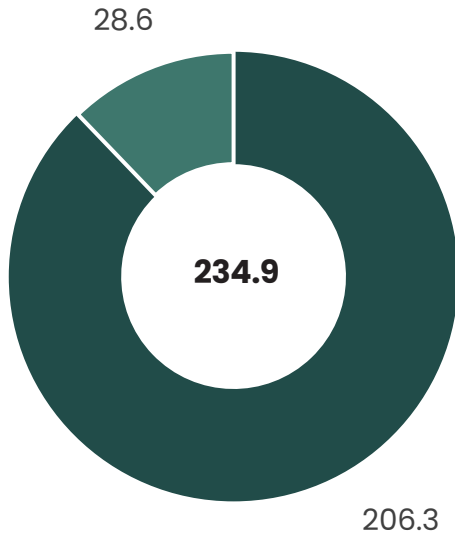
2. Includes Park Street Edition Asset's GLA: Gross Leasable Area

Income Statement Summary

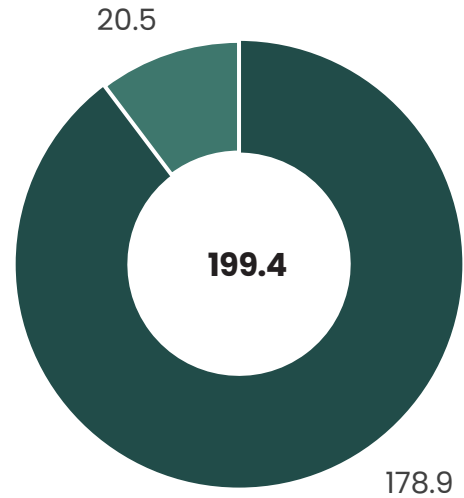
EGP mn	1H 2025	1H 2026	Change	Q2 2025	Q2 2026	Change
Rent Revenues Excl SL ¹	333.0	402.9	21.0%	172.7	206.5	19.5%
Rent Revenues Incl SL ¹	344.8	402.1	16.6%	178.9	206.3	15.3%
Sold Unit Revenues	5.8	159.0	2655.0%	5.8	3.4	-40.5%
Interest of Sold Unit Revenues	28.7	44.2	54.1%	14.8	25.1	70.1%
Total Revenues	379.3	605.3	60%	199.4	234.9	17.8%
Gross Profit	292.4	346.7	18.6%	150.2	180.5	20.1%
Gain in Fair Market Value	1,249.6	1,255.4	0.5%	723.4	455.1	-37.1%
EBIT	1,477.7	1,491.2	0.9%	863.6	580.0	-32.8%
EBT	1,323.6	1,418.6	7.2%	783.9	543.6	-30.7%
Corporate Tax	8.0	55.1	586.2%	8.0	13.3	65.5%
Deferred Tax	289.7	321.2	10.9%	167.0	81.4	-51.3%
Net Profit	1,025.9	1,042.2	1.6%	608.8	448.9	-26.3%
<i>Net Profit Margin</i>	<i>63.0%</i>	<i>56.0%</i>	<i>-7.0%</i>	<i>66.0%</i>	<i>65.1%</i>	<i>-0.9%</i>

1. SL= Straight Line Rental Revenue Accounting is the recognizing of rental income evenly over the lease term, as required by EAS 49, so that revenue reflects a constant pattern of economic benefit rather than actual cash-collection timing. It was introduced by the company in Q4 2024.

Revenue Breakdown Q2 26 | EGP mn



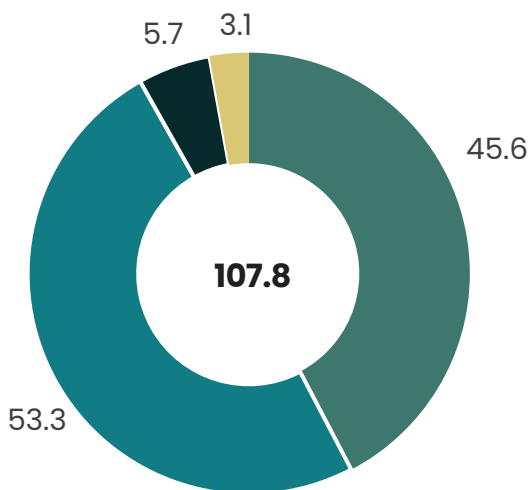
Revenue Breakdown Q2 25 | EGP mn



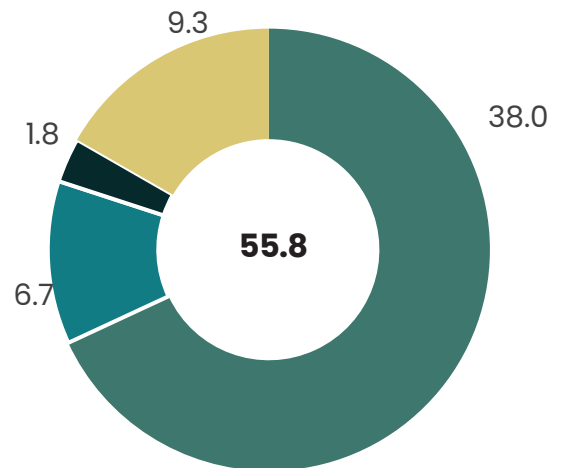
■ Rent Revenues¹

■ Sales Revenues²

Total Expense Breakdown Q2 26 | mn



Total Expense Breakdown Q2 25 | mn



■ Rental COGS

■ Sales COGS

■ Acquisitions Interest Expense

■ SG&A

1. Rent Revenues include Rent, Service Charge and Other rent related revenues

2. Sales Revenues include sales of commercial units in the WOC and the Interest of Sold Units (the difference between the recognized present value of sales and full value of sales which is distributed over the installment period).

Income Statement Highlights 1H 2026

- **Rent Revenues¹** grew by 15.3% year-on-year in Q2 2026 to EGP 206 million and by 16.6% in H1 2026 to EGP 402 million, driven by the renewal of expired leases at higher rental rates during the first half of 2026, together with contractual annual escalation clauses. Underlying H1 2026 rental revenue growth, excluding straight-line accounting adjustments, was 21.0%, compared to the reported growth of 16.6%. The difference reflects a negative straight-line adjustment following the reversal of previously recognized straight-line rental income upon the termination of two lease contracts that have since been mostly re-leased to new tenants.
- **Sales Revenues from Retail Units²:** During Q2 2026, the Company completed the sale of one storage unit, generating total sales revenues of EGP 29 million compared to EGP 21 million in Q2 2025. Cumulatively, during H1 2026, the Company completed the sale of five units totaling 1,674 sqm, generating total sales revenues of EGP 203 million compared to EGP 34 million in H1 2025. Additionally, the Company signed a sale reservation form with a bank for a 633 sqm unit at a cash price of EGP 120 million. The transaction is expected to be completed and recognized in H2 2026.
- **Gain in Fair Market Value in Q2 2026** accounted for 66% of total income, reaching EGP 455 million compared to EGP 723 million in Q2 2025. As of H1 2026, gain in fair market value increased by 0.5% YoY to EGP 1,255 million. This reflects the continued appreciation of the Company's investment properties, although at a slower pace than in prior periods due to moderating inflation, with average month-on-month headline inflation easing to 2.3% from 3.1% in the corresponding period of 2025.
- **Operating COGS:** In both Q2 2026 and H1 2026, operating COGS as a percentage of rental revenue remained broadly in line with their comparable periods in 2025 at 22%. It is important to note that management expects COGS as % of rent to improve when the full effect of rental repricing takes place.
- **Sales COGS:** In H1 2026, the Company sold 5 units that had previously been classified as investment properties and recorded at fair market value rather than inventory at cost. Accordingly, the related COGS for these units were recognized at a fair market value of EGP 157 million (vs. EGP 8.9 million which is the historical cost value of the total inventory sold). The Company was able to sell the units above their recorded fair market values, with sales revenues amounting to EGP 159 million, resulting in a realized gain on sale.
- **Total S&M** amounted to EGP 13 million in Q2 2026 compared to EGP -7 million in Q2 2025 and amounted to EGP 38 million in H1 2026 compared to EGP 18 million in H1 2025, while remaining relatively stable as a percentage of total revenues at 6% during the half. The increase was primarily driven by one off brokerage fees for the leasing of the Golden Gate asset. The YoY increase was also amplified by a lower comparison base, as Q2 2025 benefited from a one-off reimbursement of EGP 13.4 million by the Company's main shareholder for its share of IPO-related expenses that had initially been paid by the Company.

1. **Rent Revenues** include Rent, Service Charge and Other rent related revenues

2. **Sales Revenues** include sales of commercial units in the WOC and the Interest of Sold Units

- **Total G&A** as a percentage of rental revenues increased from 8% to 19% YoY in Q2 2026 and from 12% to 18% in H1 2026. The increase was primarily driven by higher salaries and wages following a one-time compensation adjustment to offset the elevated inflationary environment of the past few years and support the retention of key executives, in addition to a 64% increase in real estate taxes resulting from the inclusion of additional assets in the taxable base.
- **Interest Expense** decreased by 43% year-on-year to EGP 48 million in Q2 2026 and by 38% to EGP 101 million in H1 2026, primarily reflecting the decline in the corridor lending rate from approximately 26% in Q2 2025 to 20% in Q2 2026, alongside lower outstanding debt following continued deleveraging.
- **Deferred Tax Expense** decreased by 51% to reach EGP 81 million in Q2 2026 in line with a decrease of 37% in the gain in fair market value.

Summary Balance Sheet

EGP mn	December 2025	June 2026	Change
Investment Properties	15,488	16,512	7%
Inventory	77	170	122%
Cash and Cash Equivalents	302	353	17%
Sales Receivables	349	401	15%
Acquisition Prepayments	225	315	40%
Other Assets	302	299	-1%
Total Assets	16,742	18,050	8%
Deferred Tax	2,858	3,179	11%
Total Debt	982	874	-11.0%
Maintenance Deposits	187	214	15%
Suppliers, Notes and Other Liabilities	464	688	48%
Total Liabilities	4,491	4,956	10%
Paid-in Capital	1,704	1,704	0%
Retained Earnings	9,823	10,665	9%
Legal Reserve	724	724	0%
Total Equity	12,252	13,094	7%
Total Liabilities and Equity	16,742	18,050	8%

Balance Sheet Highlights June 2026

- **Investment Properties** experienced a 7% growth reaching EGP 16,512 million in June 2026 compared to EGP 15,488 million in December 2025 reflecting the increase in the fair market value of the company's investment properties as assessed by the independent valuator, inline with average headline inflation in H1 2026. Growth was partially offset by the reclassification of 633 sqm at Walk of Cairo from investment properties to inventory.
- **Cash and Cash Equivalents and Financial Assets** reached EGP 353 million in H1 2026, supported by a 39% year-on-year increase in operating cash inflows to reach EGP 310 million, driven by stronger rental collections following lease repricing and proceeds from WOC unit sales. Investing cash outflows decreased by 28% year-on-year to reach EGP 105 million, reflecting lower acquisition-related payments for Golden Gate, while financing cash outflows increased by 40% year-on-year to reach EGP 177 million, mainly due to the absence of new loan drawdowns during the period, while financial assets increased by 984% year-on-year to reach EGP 270 million. Overall, net cash and financial assets increased to EGP 52 million, representing a EGP 109 million year-on-year improvement in cash generation.
- **Total Assets** increased by 8% in H1 2026, primarily driven by a 7% growth in investment properties, a 122% increase in inventory due to the reclassification of a 633 sqm in the WOC from Investment Properties to inventory and a 40% increase in acquisition prepayments pertaining to the yet to be delivered Park Street Edition Asset.
- **Total Debt** decreased from EGP 982 million in Dec 2025 to EGP 874 million in Jun 2026, resulting in a debt-to-equity ratio of 6.7% and a bank loan-to-value¹ ratio of 4.8%. The improvement in the leverage ratios was driven by the Company's continued repayment of outstanding debt in line with the company's strategy to reduce debt given the high-interest rate environment, paired with growth in the fair value of its investment properties and overall asset base.
- **Suppliers & Other Payables** increased by 37% in H1 2026 to reach EGP 634 million, primarily driven by EGP 200 million of dividends payable relating to the free share distribution. As these dividends are settled through the issuance of free shares from retained earnings rather than cash, they do not represent a cash obligation. Excluding this impact, Suppliers and Other Payables would have decreased by 6%.
- **Total Liabilities** increased by 10% in H1 2026 to reach EGP 5.0 billion, primarily driven by an EGP 321 million increase in deferred tax liabilities resulting from the recognition of unrealized fair market value gains during the period and a 37% increase in payables due to the aforementioned non-cash dividends payable.
- **Total Equity** increased by 7%, mainly driven by growth in retained earnings, which increased by 9% from EGP 9,823 million in Dec-2025 to EGP 10,665 million in Jun-2026. The Company subsequently utilized EGP 200 mn of the realized retained earnings to issue free share dividends at a ratio of 1:10 on the 6th of August 2026.

1) LTV is calculated as bank debt divided by total assets

About Bonyan

Bonyan ("Bonyan" or the "Company") is a pioneering, independent real estate investment firm dedicated to creating value through the strategic acquisition and active management of commercial assets. The company offers an effective and efficient investment solution for institutions and individuals seeking exposure to the Egyptian real estate market. By providing access to a diversified, professionally managed real estate portfolio, Bonyan enhances the benefits of real estate investment while mitigating associated risks.

Bonyan generates robust returns for its investors through a combination of inflation-hedged capital appreciation and consistent rental income, leasing to multinational and leading local tenants. With a steadfast focus on excellence, Bonyan continues to build a strong foundation for sustainable growth in the real estate market.

Forward looking Statements

This announcement contains statements about future events and expectations that are forward-looking within the meaning of Section 27A of the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and Section 21E of the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended. Such estimates and forward-looking statements are based on current expectations and projections of future events and trends, which affect or may affect the Company. Words such as "believe," "anticipate," "plan," "expect," "target," "estimate," "project," "predict," "forecast," "guideline," "should," "aim," "continue," "could," "guidance," "may," "potential" and "will," as well as similar expressions and the negative of such expressions are intended to identify forward-looking statements, but are not the exclusive means of identifying these statements. These forward-looking statements are subject to numerous risks and uncertainties and there are important factors that could cause actual results to differ materially from those in forward-looking statements, certain of which are beyond the control of the Company. No person has any responsibility to update or revise any forward-looking statement based on the occurrence of future events, the receipt of new information, or otherwise.

Investor Relations

Mohamed Helmy

Head of Investor Relations
mhelmy@bonyanegypt.com

IR Contact

invest@bonyanegypt.com

IR Website

<https://ir.bonyanegypt.com>

Company

Address:

Palm Central Office Building,
Palm Hills October,
Giza, Egypt

Contact:

+(202) 38861271
info@bonyanegypt.com

Website

<https://bonyanegypt.com>

