

ميريس

الشرق الأوسط لتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين

القاهرة في مارس ٢٠٢٠

شهادة تصنيف محلي ائتماني لمنشأة

الموضوع: التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لشركة العربية للمشروعات

والتطوير العمراني ش.م.م.


منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط لتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١١ مارس ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة (تصنيف الجدارة) الائتمانية لشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م. للالتزامات طويلة الأجل، وهو ما يعني تقييم مديونية المنشأة من الدرجة الأولى، والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Debt). وقد تم منح الالتزامات طويلة الأجل درجة "A+" بنظرة مستقبلية "مستقرة". وذلك بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس عن أداء الشركة اعتماداً على القوائم المالية المستقلة والمدققة وذلك عن الفترة المالية المنتهية في سبتمبر ٢٠١٩.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وانه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والعوائد في مواعيدها نو جودة جيدة **Above Average Creditworthiness**، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

مع خالص تحياتي وتقديري،



د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

الفرانجا جوسف حسين
بصحة البيانات عائلته وعلى مسؤوليتي الشخصية دون أدنى
مسئولية تقع على إدارة البورصة المصرية سواء فيما يتعلق
بموضوع المحرر أو بصحته أو استعماله أو قاعدته قانوناً.
التاريخ: ٢٠/٩/٢٠٢٠، التوقيع: 

ملحوظة: فترة صلاحية هذه الشهادة عام كامل من تاريخ الإصدار وتنتهي في مارس ٢٠٢١

ميريس

الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين

القاهرة في مارس ٢٠٢٠

شهادة تصنيف محلي إئتماني لصكوك إجارة (إصدار أول)

الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لصكوك الإجارة لشركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. (الإصدار الأول) استناداً على عقد الإجارة المبرم بين شركة التصكيك والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م.

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١١ مارس ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة "A+" وبنظرة مستقبلية "مستقرة" لصكوك الإجارة المزمع إصدارها من قبل شركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. (الإصدار الأول) وهو ما يعنى تقييم مديونية الإصدار من الدرجة الأولى والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Sukuk). يعكس التصنيف الائتماني الممنوح من قبل شركة ميريس هيكل الصكوك والذي يستند على عقد الإجارة بين شركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م. علي أن يكون الأصل محل الإجارة هو المركز التجاري المملوك للشركة العربية الكائن بمشروع مدينتي بالقاهرة الجديدة والمسمى "مول مدينتي المفتوح". ويعتمد التصنيف الائتماني الممنوح في الأساس علي التصنيف والترتيب المحلي للملاءة (تصنيف الجدارة) الائتمانية للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م. للالتزامات طويلة الأجل، وهو ما يعنى تقييم مديونية الإصدار من الدرجة الأولى والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Debt)، حيث أن الشركة العربية هي المدين الرئيسي لسداد التزامات عقد الإجارة، وهو المصدر الأول لسداد الصكوك. وتتميز الصكوك بضمانة تكافؤية مُصدرة من قبل الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني تضمن بشكل نهائي وغير قابل للرجوع فيه كافة أقساط وتوزيعات الصكوك المزمع إصدارها. تبلغ إجمالي قيمة الصكوك ٢ مليار جنيه مصري لمدة ٥٧ شهر وهي ذات عائد متغير وسيتم سداد أصل الصكوك علي ثلاث دفعات سنوية بداءاً من ديسمبر ٢٠٢٢. هذه الصكوك قابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من تاريخ الإصدار.

وطبقاً لعقد الإصدار الخاص بصكوك الإجارة، فإن شركة التصكيك ستقوم بشراء الأصل محل التصكيك "مول مدينتي المفتوح" من خلال حسيبة إصدار صكوك الإجارة. ثم يتم تأجير الأصل من شركة التصكيك الى الشركة العربية لمدة زمنية وقيمة إجارة مساوية لمدة وقيمة الإصدار (صكوك الإجارة) مقابل إيجار تسدده الشركة العربية لشركة التصكيك طبقاً لعقد الإجارة المبرم بينهما. وعند تاريخ استحقاق الصكوك، ستقوم شركة التصكيك بإعادة بيع الأصل للشركة العربية مرة أخرى بعد التسوية الكاملة لجميع مستحقات حاملي الصكوك.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والعوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

أشركت
بصحة البيانات عالية وعلى مسؤوليتي الشخصية دون أدنى
مسئولية تقع على إدارة البورصة المصرية سواء فيما يتعلق
بموضوع الحرر أو بصحته أو استعماله أو فاعليته قانوناً.
التاريخ: ٢٠٢٠ / ٩ / ٢٢، التوقيع: 
د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

ملحوظة: فترة صلاحية هذه الشهادة عام كامل من تاريخ الإصدار وتنتهي في مارس ٢٠٢١

شهادة تصنيف محلي ائتماني لسكوك اجارة (إصدار أول)

الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لسكوك الاجارة لشركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. (الإصدار الأول) استناداً على عقد الاجارة المبرم بين شركة التصكيك والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م.

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١١ مارس ٢٠٢٠ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة "A+" وبظرة مستقبلية "مستقرة" لسكوك الاجارة المزمع إصدارها من قبل شركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. (الإصدار الأول) وهو ما يعنى تقييم مديونية الإصدار من الدرجة الأولى والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Sukuk). يعكس التصنيف الائتماني الممنوح من قبل شركة ميريس هيكل السكوك والذي يستند علي عقد الاجارة بين شركة المجموعة المالية هيرميس للتصكيك ش.م.م. والشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م. علي أن يكون الأصل محل الاجارة هو المركز التجاري المملوك للشركة العربية الكائن بمشروع مدينتي بالقاهرة الجديدة والمسمى "مول مدينتي المفتوح". ويعتمد التصنيف الائتماني الممنوح في الاساس علي التصنيف والترتيب المحلي للملاءة (تصنيف الجدارة) الائتمانية للشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني ش.م.م. للالتزامات طويلة الأجل، وهو ما يعنى تقييم مديونية الإصدار من الدرجة الأولى والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Debt)، حيث أن الشركة العربية هي المدين الرئيسي لسداد التزامات عقد الاجارة، وهو المصدر الأول لسداد السكوك. وتتميز السكوك بضمانة تكافلية مُصدرة من قبل الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني تضمن بشكل نهائي وغير قابل للرجوع فيه كافة أقساط وتوزيعات السكوك المزمع إصدارها. تبلغ إجمالي قيمة السكوك ٢ مليار جنيه مصري لمدة ٥٧ شهر وهي ذات عائد متغير وسيتم سداد أصل السكوك علي ثلاث دفعات سنوية بداءً من ديسمبر ٢٠٢٢. هذه السكوك قابلة للاستدعاء المعجل اعتباراً من تاريخ الإصدار.

وطبقاً لعقد الإصدار الخاص بسكوك الاجارة، فإن شركة التصكيك ستقوم بشراء الأصل محل التصكيك "مول مدينتي المفتوح" من خلال حصيلة إصدار سكوك الاجارة. ثم يتم تأجير الأصل من شركة التصكيك الى الشركة العربية لمدة زمنية وقيمة اجارة مساوية لمدة وقيمة الإصدار (سكوك الاجارة) مقابل إيجار تسدده الشركة العربية لشركة التصكيك طبقاً لعقد الاجارة المبرم بينهما. وعند تاريخ استحقاق السكوك، ستقوم شركة التصكيك بإعادة بيع الأصل للشركة العربية مرة أخرى بعد التسوية الكاملة لجميع مستحقات حاملي السكوك.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والعوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

إدارة ميريس
بصحة البيانات عالية وعلى مسؤوليتي الشخصية دون أدنى
مسئولية تقع على إدارة البورصة المصرية سواء فيما يتعلق
بموضوع المصروف أو بصحته أو استمائه أو فاعليته فان
التاريخ ٩ / ٣ / ٢٠٢٠ ، التوقيع / د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

ملحوظة: فترة صلاحية هذه الشهادة عام كامل من تاريخ الإصدار وتنتهي في مارس ٢٠٢١