

القاهرة في أكتوبر ٢٠١٩

٢٠١٩

شهادة تصنيف محلي ائتماني لأداة دين (إصدار)**الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لسندات التوريق قصيرة****الأجل المضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة والمنشئة من قبل شركة بريميموم****إنترناشيونال لخدمات الائتمان (الحوالة الأولى) والسندات المزمع إصدارها من****قبل شركة المجموعة المالية للتوريق (الإصدار الأول)**

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٩ أكتوبر ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق قصيرة الأجل المزمع إصدارها من قبل شركة "المجموعة المالية للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول)، والمنشئة من قبل شركة بريميموم إنترناشيونال لخدمات الائتمان ش.م.م. (الحوالة الأولى)، بإجمالي قيمة السندات ١٦٦,٨٨٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظه حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية حوالي ١٧٦,١٤٨,٢٥٩ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "المجموعة المالية للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت. ويعد هذا الطرح الدفعة الأولى من برنامج إصدار سندات قصيرة الأجل مدته سنتين بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة المجموعة المالية للتوريق ش.م.م. (الحوالة الأولى)، والتي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠١٩ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٥,٥٥% من قيمة السندات المُصدرة عند تاريخ الإصدار- وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار- ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد.

وتجدر الإشارة إلى أن هذا هو الإصدار الأول من برنامج إصدار سندات توريق قصيرة الأجل لمدة سنتين بمبلغ ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير.

وهذه السندات غير قابلة للاستدعاء المعجل وتبلغ قيمتها ١٦٦,٨٨٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تستحق وتصرف بعد أربعة أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ثم تصرف كل ثلاثة أشهر بعد ذلك، ويتم سداد/استهلاك السندات في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد أقصى ١٠ أشهر من تاريخ الإصدار، وهي ذات عائد ثابت قيمته ١٢,٥٩% سنوياً ويصرف بعد أربعة أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ثم تصرف كل ثلاثة أشهر بعد ذلك.



ميريس

الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين

يشير التصنيف الائتماني للإصدار بدرجة "Prime1 (P1)" إلى أن قدرة الإصدار على سداد التزاماتها من أقساط وفوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوي **The Strongest** مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما يشير الرمز (sf) الي أن هذا التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية المهيكلة (سندات التوريق).

كما تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. ومن وجهة نظر شركة ميريس، فإن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.

مع خالص تحياتي وتقديري،



د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

د. عمرو حسنين

٢٠٢٠ ٩ ١٣

ملحوظة: تنتهي فترة صلاحية هذه الشهادة حتي يوليو ٢٠٢٠

القاهرة في أكتوبر ٢٠١٩

شهادة تصنيف محلي ائتماني لمحفظه توريق

الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لمحفظه حقوق مالبة آجلة

والمنشئة من قبل شركة بريميوم إنترناشيونال لخدمات الائتمان (الحوالة

الأولي) والمحالة قانوناً لشركة المجموعة المالية للتوريق (الحوالة الأولى)

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٩ أكتوبر ٢٠١٩ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظه التوريق المنشئة من قبل شركة بريميوم إنترناشيونال لخدمات الائتمان ش.م.م. (الحوالة الأولى)، درجة "A-". وتجدر الإشارة الي أن قيمة المحفظه الإجمالية تبلغ حوالي ١٨٤,١٢٣,٤٣٦ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ حوالي ١٧٦,١٤٨,٢٥٩ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار، لعدد ٣٥,٩٤٩ عقد والمحالة قانوناً لشركة المجموعة المالية للتوريق ش.م.م. (الحوالة الأولى) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظه. وتجدر الإشارة الي أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود الاتفاقات المنشئة للمحفظه المضمنة في هذه المحفظه وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في عقود الاتفاقات المنشئة للمحفظه.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظه وهيكليها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠١٩. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة المجموعة المالية للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

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

مع خالص تحياتي وتقديري،



د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة



٢٠١٩/١٠/٢٠

ملحوظة: تنتهي فترة صلاحية هذه الشهادة حتي يوليو ٢٠٢٠