

شهادة تصنيف ائتمانى لأداة دين (إصدار) الإصدار الثاني

الموضوع: التصنيف المحلي للملاءة (الجدار) الائتمانية لسندات شركة جولدن بيراميدز بلازا (سيتي ستارز)

حافظت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" على الترتيب المحلي للملاءة (تصنيف الجدار) الائتمانية لسندات شركة جولدن بيراميدز بلازا (سيتي ستارز) ش.م.م. عند درجة "A" بنظرية مستقبلية "سالبه" للالتزامات طويلة الأجل وهو ما يعني تقدير مديونية الإصدار من الدرجة الأولى، والتي تحظى بضمانات (Senior Secured Debt). وذلك بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس عن أداء الشركة اعتماداً على القوائم المالية غير المجمعة والمدققة وذلك عن السنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٧.

وتتجدر الإشارة إلى أن الشركة طرحت في أبريل ٢٠١٥ الإصدار الثاني للسندات الدولارية المضمونة ذات مرتبة أولى على الضمانات المقدمة من الشركة المصدرة وقيمتها ٢٨٠ مليون دولار أمريكي وهي سندات متساوية من حيث الأولوية في السداد والمرتبة مع الديون العاديّة/المستقبلية للشركة وأعلى من آية ديون مستحقة للمساهمين. وهذه السندات مدتها خمس سنوات وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للسداد المعجل في أي تاريخ بدءاً من السنة الثالثة للإصدار بعائد متغير تصرف كل ستة أشهر. وهذه السندات مضمونة بجميع الأصول والمقومات المادية والمعنوية لمجمع سيتي ستارز، بالإضافة إلى كفالة تضامنية من شركة جولدن كوست للفنادق والقرى السياحية والمشروعات السياحية ش.م.م. (الضامن) والتي بموجبها يضمن ويケفل شركة سيتي ستارز في سداد جميع الالتزامات المتعلقة بالسندات حتى تمام سدادها بالكامل. الغرض من الإصدار هو سداد كل القروض المصرفية القائمة للمصدر وللضامن في تاريخ الإصدار.

في نفس السياق فإن درجة التقييم الممنوحة للإصدار تأخذ في الاعتبار أنه في حالة الارتباط بأي تدفقات نقية مؤثرة مثل استثمارات جديدة أو آية تكاليف رأسمالية خاصة بأى توسعات أو إضافات لا تخص مشروع سيتي ستارز أو الضامن فسوف يتم تمويل ذلك من الموارد الخاصة بالمساهمين الرئيسيين. كما يتعهد المساهمون الرئيسيون بالتزامهم بسداد آية أعباء ناتجة عن الدعاوى القضائية المرفوعة على الشركة من مواردهم الخاصة دون تحمل الشركة بأى التزام من جراء هذه الدعاوى.

وتتجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن المنشأة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وهو ما يعبر عن أن الإصدار من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيد استحقاقها ذو جودة جيدة **Above Average Creditworthiness** مقارنة بالمصدرين المحليين الآخرين في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

مع خالص تحياتي وتقديرى،

د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

ملحوظة: فترة صلاحية هذه الشهادة تنتهي في ديسمبر ٢٠١٨

شهادة تصنيف ائتمانى لمنشأة

الموضوع: تجديد التصنيف المحلي للملاءة (الجدار) الائتمانية لشركة جولدن بيراميدز بلازا (سيتي ستارز) ش.م.م

حافظت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" على التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدار) لشركة جولدن بيراميدز بلازا (سيتي ستارز) ش.م.م. عند درجة "BBB+" بنظرة مستقبلية "سلبية" للالتزامات طويلة الأجل، وهو ما يعني تقدير مديونية المنشأة من الدرجة الأولى، والتي لا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Debt)، وذلك بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس عن أداء الشركة اعتماداً على القوائم المالية غير المجمعة والمدققة وذلك عن السنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠١٧.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعنى أن المنشأة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وهو ما يعبر عن أن المنشأة من الناحية الائتمانية وقدرتها على سداد الأقساط والفوائد في مواعيد استحقاقها متوسطة مقارنة بآخرين في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

مع خالص تحياتي وتقديرى،

د. عمرو حسنين
رئيس مجلس الإدارة

ملحوظة: فترة صلاحية هذه الشهادة تنتهي في ديسمبر ٢٠١٨