هيئة السوق المالية
Capital Market Authority

النماذج الاسترشادية للتقارير الدورية عند طرح المنشأة ذات الأغراض الخاصة أدوات دين مدعومة بأصول طرحًا عامًا

2026

قائمة المصطلحات المستخدمة بالنماذج الاسترشادية للتقارير الدورية

المصطلح	التعريف
تاريخ القيد (Record Date)	آخر يوم يُحدد فيه حاملي أدوات الدين المستحق لهم التوزيعات.
تاريخ الاستحقاق (Accrual Date)	تاريخ بدء احتساب الفوائد أو العوائد لأداة الدين.
تاريخ التحديد للتوزيع (Determination Date)	التاريخ الذي يتم فيه احتساب المبالغ المستحقة للتوزيع (يُحدد التوزيعات استناداً إلى الأرصدة والنتائج الفعلية للأصول).
تاريخ التوزيع (Distribution Date)	اليوم الذي يتم فيه دفع التوزيعات فعلياً للمستثمرين.
متوسط القسيمة المرجح (Weighted Average Coupon – WAC)	المتوسط المرجّح لمعدلات العائد أو الفائدة على الأصول الموزَّقة، محسوب وفقاً لنسبة الرصيد القائم لكل أصل إلى إجمالي قيمة المحفظة، ويُستخدم كمؤشر على العائد المتوسط للأصول الداعمة لأداة الدين.
متوسط العمر المرجّح (Weighted Average Life – WAL)	المتوسط الزمني المرجّح للمدة التي يُتوقّع فيها استرداد مدفوعات أصل الدين من الأصول الموزَّقة، محسوبًا استناداً إلى توقيت ومبالغ السداد المتوقعة لكل أصل في المحفظة.
العمر المتبقي (Remaining Term)	الفترة الزمنية المتبقية حتى السداد الكامل للأصل، ويُقاس بالأشهر أو السنوات من تاريخ التقرير حتى تاريخ استحقاق الأصول المتبقية في المحفظة.
نسبة التمويل إلى القيمة (Loan-to-Value Ratio – LTV)	نسبة التمويل إلى القيمة هي مقياس يُستخدم لتحديد حجم القرض الممنوح بالنسبة إلى القيمة السوقية للأصل المستخدم كضمان. وتُستخدم بشكل شائع في التمويل العقاري والتوريق لتقييم مستوى المخاطر الائتمانية المرتبطة بالأصل.
نسبة تغطية خدمة الدين (Debt Service Coverage Ratio – DSCR)	النسبة التي تقيس مدى كفاية التدفقات النقدية المتولدة من الأصول الموزَّقة (مثل أقساط الرهن العقاري، قروض السيارات، أو البطاقات الائتمانية) لتغطية جميع الالتزامات النقدية المستحقة على المنشأة ذات الأغراض الخاصة تجاه حملة أدوات الدين التي أصدرتها.
عوامل المحفظة (Pool Factors)	نسبة تمثل الرصيد الحالي للأصول كنسبة مئوية من الرصيد الأصلي عند الإصدار (Initial Principal Balance). يُستخدم عوامل المحفظة لمتابعة استهلاك المحفظة بمرور الوقت.
مبالغ السداد المسبق (Prepayments)	المبالغ التي تم سدادها مبكراً من قبل المدينين قبل تواريخ استحقاقها الرسمية. تُؤثر على التدفقات النقدية المتوقعة وعلى مدة المحفظة، وقد تتضمن سداداً جزئياً أو كلياً.
فترة التمويل المسبق (Prefunding Period)	فترة مؤقتة بعد إصدار أدوات الدين، يتم فيها تخصيص جزء من متحصلات الطرح (Proceeds) في حساب تمويل مسبق (Prefunding Account) لاستخدامها لاحقاً في شراء أصول إضافية.
فترة التدوير (Revolving Period)	فترة يتم فيها استمرار تدوير المحفظة (إضافة أصول جديدة بدلاً عن الأصول المسددة أو المستهلكة) بهدف المحافظة على حجم المحفظة، ويتم ذلك من التدفقات النقدية للمحفظة.
التاريخ النهائي لنقل الأصول (Cut-off Date)	التاريخ الذي يتم عنده تحديد محفظة الأصول التي سيتم توريقها ونقلها للمنشأة ذات الأغراض الخاصة، وبعد هذا التاريخ لا تدخل أي أصول إلا بالتمويل المسبق أو التدوير الذي سبق تعريفه.

النموذج الاسترشادي
لتقرير التوزيعات النقدية

Internal - داخلي

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

1. تفاصيل التوزيع وأداء محفظة الأصول

- التواريخ: تاريخ القيد، تاريخ الاستحقاق، تاريخ التحديد للتوزيع، تاريخ التوزيع.
- التدفقات النقدية (مصادر التدفقات النقدية: عوائد الأصول، الرسوم، المصاريف..).
- جدول توزيع التدفقات (الرسوم والمصاريف المدفوعة، الغرض منها والطرف المستفيد، مدفوعات تعزيزات الائتمان -مثل أقساط التأمين- والغرض منها، توزيعات الفائدة والقيمة الاسمية حسب الشريحة، مع الإفصاح عن أي عجز أو تراكم، فائض التدفقات النقدية وكيفية التصرف به).
- أرصدة أداة الدين (الرصيد الافتتاحي والنهائي للقيمة الاسمية لأداة الدين المدعومة بأصول).
- معدلات الفائدة (معدلات الفائدة المطبقة على الأصول وعلى أداة الدين المصدرة، مع توضيح منهجية التوزيع).
- أرصدة الحسابات المتعلقة بعملية التوريق (أرصدة الحسابات -مثل الاحتياطيات- في بداية ونهاية الفترة، مع أي إضافات أو سحوبات جوهرية).
- استخدامات التعزيزات الائتمانية (المبالغ المسحوبة من التعزيزات الائتمانية، مع بيان الرصيد المتبقي من التغطية).
- خصائص المحفظة (عدد وقيمة الأصول في بداية ونهاية الفترة، الخصائص المجمعة: متوسط القسيمة المرجح (WAC)، متوسط العمر المرجح (WAL)، العمر المتبقي لأداة الدين، عوامل المحفظة، مبالغ السداد المسبق).
- حالات التعثر والخسائر (بيانات التعثر والخسائر خلال الفترة ولا تقل عن 120 يوماً متضمنةً عدد الأصول المتعثرة، المبلغ الإجمالي للأرصدة المتعثرة، توزيع الأصول حسب الفترات (30-59 يوم، 60-89 يوم، 90+ يوم..) مع توضيح الأصول التي تم شطبها (Charged-off) أو بيعها بخسارة، بعد اعتبارها غير قابلة للتحصيل، وتوضيح قيمتها، معدل الخسارة كنسبة من المحفظة، وصف لأي استردادات خلال الفترة) .
- المبالغ المدفوعة مقدماً والتعويضات (المبالغ المدفوعة مفدمًا أو المستردة خلال الفترة مع بيان الغرض والمصدر).
- التعديلات الجوهرية (أي تعديلات أو تمديدات أو إعفاءات على شروط الأصول، الرسوم أو المدفوعات).
- حالات الإخلال (الإفصاح عن أي إخلال بالضمانات أو التعهدات التعاقدية للأصول).
- اختبارات الأداء (نتائج اختبارات النسب أو التغطية التي تُحدد التصفية المبكرة (Early Amortization) أو حالات التصفية (Liquidation Triggers)).
- تغييرات في المحفظة أو إصدار جديد (أي إصدار جديد لأدوات دين مدعومة بنفس المحفظة) ، أي تغييرات جوهرية في المحفظة (إضافة، إزالة، استبدال الأصول) أي تغيير جوهري في سياسة الاكتتاب أو معايير اختيار الأصول.
- فترات التمويل المسبق أو التدوير إن وجد:
  - تعني الفترات التي تظل فيها محفظة الأصول مفتوحة لإضافة أصول جديدة بعد تاريخ الإصدار، خلال هذه الفترات، يتم تحديث الإفصاحات لتعكس التكوين المحدث للمحفظة (Updated Pool Composition)، مع التركيز على الإفصاح عن الجهات المنشئة (Originators) للأصول.

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

1. تفاصيل التوزيع وأداء محفظة الأصول (يتبع)

- متطلبات الإفصاح عن المنشئين:

- إذا كانت مساهمة المنشئ أو مجموعة المنشئين ≤ 10% من المحفظة: الإفصاح عن اسم المنشئ.
- إذا كانت مساهمة المنشئ أو مجموعة المنشئين ≤ 20% من المحفظة: الإفصاح عن الكيان القانوني للمنشئ (Legal Entity)، وصف طريقة إنشاء الأصول (Origination)، تاريخ بدء ممارسة النشاط، خبرة المنشئ في إنشاء الأصول المورّقة، حجم المحفظة الحالية وتوزيعها، سياسات ومعايير منح الائتمان، الإفصاح عن المصالح المحتفظ بها في الصفقة (Retained Interest) نوع الحصة (مثل First-loss piece، Subordinated Tranche) حجم الحصة، الإفصاح عن أي تحوطات (Hedges) تم استخدامها لتخفيف المخاطر الائتمانية المتعلقة بالحصة المحتفظ بها (سواءً كانت متطلب أو مبادرة من المنشئ). وتقييم القدرة المالية للمنشئ (Financial Condition) خاصة إذا كان هناك التزام بإعادة شراء الأصول (Repurchase Obligation) نتيجة الإخلال بالضمانات أو التعهدات، وإذا كان هناك خطر جوهري على قدرة المنشئ في الوفاء بهذه الالتزامات، يتم الإفصاح عن ذلك وتحليل الأثر المحتمل على أداء المحفظة والأصول المورقة.

- الأصول محل التوريق:

- وصف نوع الأصول وشروطها الجوهرية.
- معايير الاكتتاب واختيار الأصول، وإن تم تجاوز المعايير، بيان الاستثناءات وأسبابها (Underwriting Exceptions).
- مصادر التدفقات النقدية (سداد أصل الدين والفوائد، عوائد بيع الأصول المتبقية -في حالة عقود الإيجار-، التعويضات أو الضمانات إن وجدت).
- الإفصاح عن الالتزامات التعاقدية وأي مطالبات على الأصول.
- وصف كيفية التعديلات على الأصول (إضافة، إزالة، استبدال أو تدوير الأصول).
- التعامل مع فترات التمويل المسبق أو التدوير.
- تقديم بيانات على مستوى كل أصل.

- عمليات الاسترداد أو الاستبدال:

- الإفصاح عن الأصول التي تم طلب استردادها أو استبدالها بسبب إخلال بالضمانات Breach of (Representations & Warranties).
- توضيح المبالغ والخصائص ذات العلاقة بهذه الأصول.

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

2. معلومات الأصول محل التوريق

- الوصف العام للمحفظة:
  - نوع الأصول (قروض عقارية، سيارات، بطاقات ائتمان...).
  - الشروط الأساسية للأصول (المدة، الفائدة، طريقة السداد).
  - معايير الاكتتاب وأي استثناءات.
  - طريقة اختيار الأصول.
  - التاريخ النهائي لنقل الأصول الذي يحدد مكونات المحفظة.
- الخصائص الإحصائية:
  - عدد الأصول، الرصيد الأصلي والحالي.
  - معدل الفائدة (ثابت/متغير)، متوسط القسيمة المرجح (WAC).
  - متوسط العمر المرجح (WAL)، العمر المتبقي لأداة الدين.
  - نسب التمويل إلى القيمة (LTV)، نسب تغطية خدمة الدين (DSCR).
  - درجة الجدارة الائتمانية (Credit Scores).
  - توزيع الأصول جغرافياً (Geographic Concentration).
  - مستويات التعثر والخسائر (Delinquencies & Losses).
- الإفصاح عن استثناءات الاكتتاب (Underwriting Exceptions):
  - الأصول التي لا تتطابق مع معايير الاكتتاب.
  - الأصول التي تقرر تضمينها، وأسباب الاستثناءات -إن وجدت-.
- مصادر التدفقات النقدية:
  - على سبيل المثال وليس الحصر:
    - القروض، مدفوعات الإيجار (القيمة المتبقية).
    - آلية احتساب القيمة المتبقية في القروض وصفقات الإيجار.
- الضمانات والتعديلات (Representations, Warranties & Modifications):
  - الضمانات المقدمة بشأن الأصول وطرق المعالجة عند الإخلال.
  - التعديلات المحتملة على شروط الأصول وتأثيرها على التدفقات النقدية.

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

2. معلومات الأصول محل التوريق (يتبع)

- معلومات كل أصل في المحفظة على النحو الآتي:
  - نوع الأصل.
  - خصائص القرض/الأصل (Asset Attributes): الرصيد الأساسي والحالي، معدل الفائدة، تواريخ الإصدار والاستحقاق.
  - الأداء (Performance Metrics): حالة الأصل، حالة التعديلات.
  - مخاطر الائتمان (Credit Risk Attributes): درجات الجدارة الائتمانية، نسب LTV، DSCR.
  - التدفقات النقدية (Cash Flows): مبالغ الدفعات، الفوائد المستحقة والمتراكمة.
  - الضمانات (Collateral Information): نوع الضمان وقيمته التقديرية، وحالة التأمينات على الضمانات إن وجدت.
  - القيمة المتبقية للأصول (Leases/Residual Value): القيم المتبقية المقدرة، منهجية تقدير القيمة المتبقية.
  - إفصاح خاص بالتعديلات في القروض العقارية (Deficient Valuation / Debt Service Reduction): تقليص الفائدة أو القيمة نتيجة إجراءات الإفلاس.

3. أي دعاوى أو إجراءات قانونية جوهرية

- أي دعوى قضائية، تحقيق، أو إجراء تنظيمي يتعلق بالأصول محل التوريق أو الأطراف المرتبطة بعملية التوريق (مثل الوصي، الراعي، المنشئ)
- يشمل القضايا التي قد تؤثر ماديًا على أداء الأصول، التدفقات النقدية، أو قدرة الأطراف على الوفاء بالتزاماتها التعاقدية.
- إنهاء الإجراءات القانونية:
  - إذا تم إنهاء قضية خلال فترة التقرير: الإفصاح عن تاريخ إنهائها، وصف كيفية تسويتها أو الحكم الصادر بشأنها (Disposition) على أن يتم الإفصاح عنها فقط في التقرير الخاص بالفترة. ويكتفى بتقديم تحديث في التقارير اللاحقة فقط إذا حدثت تطورات جوهرية ولا يلزم تكرار الإفصاح عن قضايا لم تتغير حالتها.

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

4. معلومات طرح الأوراق المالية واستخدام متحصلات الطرح

- الإفصاح عن أي طرح لأوراق مالية صادرة عن نفس المنشأة ذات الأغراض الخاصة، بغض النظر عمّا إذا كانت مطروحة طرحًا عامًا أو طرحًا خاصًا أو طرحًا مستثنى.
- مع توضيح الآتي:
  - تاريخ الإصدار.
  - عدد الأوراق المالية المطروحة.
  - نوع الأوراق المالية المطروحة.
  - سعر الطرح.
- وصف الترتيبات الهيكلية (Structural Arrangements) التي:
  - قد تؤثر على حقوق حملة أداة الدين في التدفقات النقدية.
  - تشمل عقود تعزيزات ائتمانية أو سياسات تصنيف ائتماني أو أي تغييرات في ترتيب المدفوعات (Waterfall Adjustments).

5. أي حالة عجز أو تأخر عن السداد

- يتطلب الإفصاح إذا حدث خلال فترة التقرير تخلف عن السداد فيما يتعلق بأي:
  - أدوات دين ذات أولوية (Senior Securities).
  - أو أي التزامات تعاقدية ذات أولوية في المدفوعات على الأصول محل التوريق (مثل سندات مضمونة أو شرائح ذات أولوية).
  - مع توضيح الآتي:
    - وصف لطبيعة حالة التعثر (Nature of Default) إن كان تخلف عن سداد القيمة الأسمية (Principal Default)، أو تخلف عن سداد الفائدة، أو خرق للتعهدات (Covenant Default).
    - المبلغ المستحق (Amount of Default)
    - تاريخ وقوع التعثر (Date of Default)
    - الوضع الحالي (Current Status) وما إن كان تم تصحيح التعثر، الإعلان عنه، أو اتخاذ إجراءات قانونية أو هيكلية (مثل تسريع السداد أو التصفية).

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

6. الملتزمون الرئيسيون الذين تبلغ حصتهم 10% أو أكثر من إجمالي قيمة محفظة الأصول (إن وُجدوا)

- تحديد أي ملتزم رئيسي (Obligor) يشكل ≤10% من إجمالي قيمة المحفظة مع توضيح اسم الملتزم، الصفة (شخصية اعتبارية أو طبيعية)، وطبيعة النشاط التجاري في حال كان شخصية اعتبارية، طبيعة التركيز (كيف تشكل التزامات الملتزم من محفظة الأصول، وما إن كانت قروض، إيجارات، التزامات دفع)، الشروط الجوهرية (وصف للشروط المتعلقة بالأصول ذات العلاقة بالملتزم، البنود الجوهرية في الاتفاقيات بين المُصدر والملتزم).
- يتم تقديم هذه المعلومات في تقرير التوزيعات النقدية الخاص بدورة التوزيع التي استلزمت التحديث، لا يُعاد الإفصاح في كل تقرير إلا إذا حدثت تغييرات جوهرية في المعلومات، إذا كانت المعلومات قد قُدمت مسبقاً في تقرير إفصاح آخر أو في نشرة الإصدار ولا توجد تغييرات جوهرية، فلا حاجة لإعادة الإفصاح عنها.

7. الإفصاح عن أي تغير في مصلحة الراعي والمنشئ في أدوات الدين

- الإفصاح عن أي تغير في حصة أو مصلحة الراعي في الأوراق المالية المدعومة بأصول خلال فترة التقرير. ينطبق ذلك على:
  - نقل الحقوق (Transfer)
  - بيع (Sale)
  - استحواذ (Acquisition)
  - أو أي تغيير آخر في المصلحة الاقتصادية أو الحقوق التعاقدية للراعي.
- الإفصاح عن:
  - وصف التغيير (Description of the Change): طبيعة التغيير (بيع، تحويل، زيادة/نقصان)، عدد أدوات الدين أو النسبة المئوية للحصة التي تغيرت.
  - تاريخ التغيير (Date of Change).
  - الأطراف المشاركة في عملية التوريق (Parties Involved): وما إن كان التغيير تم لصالح طرف ثالث، أم داخليًا بين الراعي وكيانات تابعة.
  - أثر التغيير (Effect of the Change).
  - ما إن كان هناك تأثير محتمل على التزامات الراعي أو التعهدات (Undertakings/Support Mechanisms).

النموذج الاسترشادي لتقرير التوزيعات النقدية

8. مقدمو التعزيزات الائتمانية (إن وُجدوا)

- تقديم معلومات مالية عن مقدمي التعزيزات الائتمانية (Enhancement Providers) الذين:
  - يقدمون دعمًا ائتمانياً (Credit Enhancement) أو سيولة (Liquidity) تُعد جوهرية لعملية التوريق (مثل: شركات تأمين، ضامنين Liquidity Facility Providers، Letter of Credit Banks)
- الإفصاح عن:
  - أي تغير جوهري في الحالة المالية (Material Financial Condition) لمقدم التعزيز خلال فترة التقرير.
  - أي تغيير جوهري في شروط دعم الائتمان (Enhancement Terms) مثل سحب خط ائتمان، تعديل شروط الضمان، أو إلغاء تغطية).
- التفاصيل المطلوبة:
  - هوية مقدم التعزيز (Enhancement Provider): الاسم، نوع الكيان، طبيعة دعم الائتمان المقدم (ضمان، خط سيولة، تأمين مالي).
  - الوضع المالي (Financial Condition): إذا كانت أصوله أو التزاماته قد تغيرت بشكل جوهري يؤثر على دعمه لعملية التوريق، يتم تقديم معلومات مالية محدثة.
  - التغييرات الجوهرية في التزامات الدعم: مثل إلغاء أو تعديل التغطية، أو تفعيل بنود ائتمانية (Credit Draws).

9. أي تطورات جوهرية خلال الفترة التي يشملها التقرير

- يمكن للمُصدر الإفصاح عن أي معلومة كان من المفترض الإفصاح عن الأحداث الجوهرية خلال فترة التقرير، ولكن لم يتم تقديمها فعلياً فيه، أمثلة على المعلومات التي قد تدخل ضمن هذا البند:
  - تغييرات جوهرية في الأطراف ذوي العلاقة بعملية التوريق (مثل الوصي، الراعي، المنشئ).
  - أحداث مادية تؤثر على أداء الأصول.
  - تعيين أو استقالة مدير/مسؤول في أحد الأطراف (مثل الوصي، الراعي، المنشئ)، وذو علاقة بعملية التوريق.
  - أحداث مثل:
    - تخلف عن السداد (Defaults) لم يتم الإفصاح عنها أعلاه.
    - تغييرات في دعم ائتماني (Enhancement Modifications) لم يتم الإفصاح عنها أعلاه.
    - تعديلات تعاقدية جوهرية (Material Contract Amendments).

10. قائمة بالمستندات المرافقة للتقرير

- إدراج قائمة بالمستندات/المرفقات التي يتم تقديمها كجزء من التقرير، مثل تقرير التوزيع الشهري (إن وجد).

النموذج الاسترشادي
للتقرير السنوي

Internal - داخلي

النموذج الاسترشادي للتقرير السنوي

1. صفحة الغلاف

- تضمين التالي في صفحة الغلاف:
  - اسم المنشأة ذات الأغراض الخاصة
  - اسم الراعي
  - اسم الوصي
  - اسم المنشئ أو مجموعة المنشئين

2. المعلومات المالية للملتزمين الرئيسيين الذين تبلغ حصتهم 10% أو أكثر من إجمالي قيمة محفظة الأصول (إن وُجدوا)

- إذا كان أي ملتزم (Obligor) يشكل من 10% - 20% من المحفظة، فيتم تضمين ملخص معلومات مالية لكل ملتزم رئيسي لآخر ثلاث سنوات مالية (أو منذ تأسيس الملتزم إذا أقل)، متضمناً القوائم التالية:
  - قائمة المركز المالي
  - قائمة الدخل
- إذا كان أي ملتزم (Obligor) يشكل 20% أو أكثر من المحفظة، فيتم تضمين القوائم المالية كاملةً.

3. المعلومات المتعلقة بمقدمي التعزيزات الائتمانية (إن وُجدوا)

- إذا كان أي مقدم تعزيزات ائتمانية ملتزم بتقديم دفعات تشكل 10% أو أكثر من التدفقات النقدية الخاصة بالأداة المدعومة بأصول، فيتم تقديم التالي:
  - اسم مقدم التعزيز الائتماني
  - الهيكل القانوني لمقدم التعزيز الائتماني
  - طبيعة نشاط مقدم التعزيز الائتماني
- إذا كان أي مقدم تعزيزات ائتمانية ملتزم بتقديم دفعات تشكل 10% - 20% من التدفقات النقدية الخاصة بالأداة المدعومة بأصول، فيتم تقديم ملخص المعلومات المالية لآخر ثلاث سنوات (أو منذ تأسيس المقدم إذا أقل)، متضمناً القوائم التالية:
  - قائمة المركز المالي
  - قائمة الدخل
- إذا كان أي مقدم تعزيزات ائتمانية ملتزم بتقديم دفعات تشكل 20% أو أكثر من التدفقات النقدية الخاصة بالأداة المدعومة بأصول، فيتم تضمين القوائم المالية كاملةً.

4. أي دعاوى أو إجراءات قانونية جوهرية

- تقديم وصف موجز لأي دعاوى قانونية قائمة ضد أي من الجهات التالية: المنشأة ذات الأغراض الخاصة، الراعي، الوصي، المنشئ.

النموذج الاسترشادي للتقرير السنوي

5. بيانات الأطراف ذوي الصلة بأداة الدين

- تقديم وصف لطبيعة التعاملات مع الأطراف ذات العلاقة – إن وجدت- بين الراعي والمنشأة ذات الأغراض الخاصة وبين أي من الأطراف التالية (وبين بعضها البعض أيضاً):
  - الوصي
  - المنشئ
  - الملتزم الجوهري
  - مقدم التعزيزات
  - أي أطراف إضافية متعلقة بالأداة المدعومة بأصول
- تقديم وصف لطبيعة أي علاقة تجارية، أو اتفاق أو ترتيب أو معاملة أو تفاهم تم إبرامه خارج نطاق الأعمال الاعتيادية أو بشروط تختلف عن تلك التي يتم التوصل إليها في معاملة على أساس تجاري بحت مع طرف غير ذي صلة، وذلك فيما يتعلق بأي علاقة بين الراعي أو المنشأة ذات الأغراض الخاصة أو وبين أي من الأطراف المذكورة أعلاه، أو أي من الأطراف التابعة لها، سواءً كانت هذه العلاقة قائمة حالياً أو كانت موجودة خلال العامين الماضيين، وكانت جوهرية لفهم المستثمر لطبيعة أداة الدين المدعومة بأصول.

6. أي معلومات جوهرية لم يسبق الإفصاح عنها خلال الفترة التي يشملها التقرير

- الإفصاح عن أي معلومات كان يُتوجب الإفصاح عنها ضمن نموذج تقرير التوزيعات النقدية خلال الفترة المرجعية، ولم يتم الإفصاح عنها حتى تاريخ إعداد التقرير السنوي، على أن يتم تضمين تلك المعلومات ضمن التقرير السنوي عوضاً عن نشرها في تقرير التوزيعات النقدية.

7. قائمة بالمستندات المرافقة للتقرير

يمكن للمصدر إرفاق التالي في التقرير السنوي مع تضمين قائمة بالمستندات/المرفقات (مع إمكانية التضمين المرجعي في حال كانت المستندات منشورة على موقع السوق):

- القوائم المالية السنوية.
- الخطّة الخاصة بالاستحواذ على الأصول أو إعادة التنظيم أو الترتيبات أو التصفية أو الخلافة لأحد الأطراف ذات العلاقة بعملية التوريق.
- عقود التأسيس والنظام الأساسي.
- أي اتفاقيات توضّح حقوق حاملي أداة الدين المدعومة بأصول.
- أي عقود جوهرية.
- تقرير تغيير المعايير المحاسبية (حيثما ينطبق).

شكرًا لكم