EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

الأطراف المشاركة في عملية القيد والتداول

الشركة المصدرة:	شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance (المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")
المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول:	مكتب ذو الفقار وشركاها للاستشارات القانونية والمحاماة مقيد بسجل مؤسسي الشركات العاملة في مجال الأنشطة المالية غير المصرفية برقم ١٨ لسنة ٢٠١٩.
مدير عملية القيد:	شركة المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م
المستشار المالي المستقل:	شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م - سجل المستشارين الماليين المستقلين بالهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٢٤ وترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤ بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ويمثلها السيد/ كريم طه محمود خالد، نائب رئيس مجلس الإدارة.
مراقب حسابات الشركة المصدرة:	- الأستاذ/ عمرو وحيد عبد الغفار – نائب الشريك التنفيذى بمكتب محمد هلال ووحيد عبد الغفار (بيكر تيلي) - مقيد بسجل المحاسبين والمراجعين رقم ٠٠٠٢٩٥٦٦ - مقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٤٠٦

ملخص التقرير

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم رأسمال شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م ("الشركة" أو "شركة يو")، بعد توزيع نسبة من الأسهم المملوكة لشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م في الشركة على مساهمي شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م بالنسبة والتناسب لملكيتهم مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين وذلك بغرض استيفاء شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م لشروط القيد والتداول بالبورصة المصرية تنفيذاً للفقرة الثانية من البند (٢) من المادة (٧) من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية، ويكون ذلك على النحو التالي:

- صدر قرار لجنة قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٥ بقيد أسهم/ شركة يو للتمويل الإستهلاكي، قيداً مؤقتاً طبقاً للمادة (٧) والمواد (١٩ مكرر، و (٦) و (١٨) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية. وعلى أن تلتزم الشركة باستيفاء شروط ومتطلبات القيد وبدء التداول على أسهم الشركة طبقاً للمواد (١مكرر) و (٧) من قواعد القيد وإتمام إجراءات التسجيل لدى الهيئة وفقاً للقواعد التي يحددها مجلس إدارة الهيئة، خلال ستة أشهر من تاريخ القيد المؤقت. وفي ضوء بيان الهيئة العامة للرقابة المالية المنشور على شاشات الإعلانات بالبورصة بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/١٨. وفي جميع الأحوال لا يجوز التعامل على أسهم الشركة خلال الفترة من تاريخ القيد المؤقت وحتى بدء التداول على هذه الأسهم إلا بموافقة الهيئة، ويعتبر القيد المؤقت كأن لم يكن في حالة عدم قيام الشركة باستيفاء شروط ومتطلبات القيد وبدء التداول خلال ستة أشهر من تاريخ القيد، ويجوز مد هذه المهلة بموافقة الهيئة في الحالات التي تقدرها بناء على المبررات والخطة الزمنية التي تقدمها الشركة. وعلى أن تلتزم الشركة طوال فترة القيد المؤقت بالالتزامات المنصوص عليها بالبنود من (١ إلى ٤) من المادة (٤٨) من قواعد القيد.
- تم تحديد القيمة العادلة لأسهم الشركة بمبلغ ١٥,٥٨٥,٩٤٣,٠٠٠ جم (خمسة عشر مليارًا وخمسمائة وخمسة وثمانون مليونًا وتسعمائة وثلاثة وأربعون ألف جنيه مصري) بقيمة عادلة للسهم الواحد تبلغ ٧,٤ جنيه مصري تقريبا. بناء على دراسة القيمة العادلة المعدة من المستشار المالي المستقل – شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م – بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٥ والمعدة وفقا لمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١) لسنة ٢٠١٧، علما بأن هذه القيمة استرشادية.
- يتم القيد والتداول بناء على قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ والمصدق على محضرها بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٥ بالموافقة على قيد أسهم الشركة للتداول بالبورصة المصرية بالإضافة الى قرارات مجلس إدارة شركة مجموعة اي اف جي القابضة بشأن السير في إجراءات قيد شركة يو للتمويل الاستهلاكي، المعروفة بعلامتها التجارية ڤاليو، بالبورصة المصرية وتوزيع جزء من أرباح مجموعة إي اف جي القابضة على المساهمين في صورة أسهم في شركة يو تمهيداً لتداول أسهمها والصادر بشأنه عدم الممانعة المبدئية من الهيئة العامة للرقابة المالية المؤرخة في ١٨ مارس ٢٠٢٥ على السير في إجراءات إعادة الهيكلة تمهيدا لتسجيل شركة يو للتمويل الاستهلاكي واعتماد تقرير الافصاح بغرض التداول شريطة مايلي:
- الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة إي إف جي القابضة على توزيع جزء من الأرباح القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١ على مساهميها، وذلك في صورة أسهم لشركة يو للتمويل الاستهلاكي بالقيمة الدفترية، بدلاً من التوزيع النقدي، وذلك بعد استكمال إجراءات إعادة هيكله ملكية الشركة في شركة يو للتمويل الاستهلاكي، تمهيداً لاتخاذ إجراءات تسجيل الأسهم لدى الهيئة واعتماد تقرير الافصاح بغرض التداول.
- تضمين تقرير الافصاح بغرض التداول الذي سيتم تقديمه للهيئة تفاصيل خطوات تنفيذ عمليات إعادة الهيكلة وجدولها الزمني، بما يعكس قرارات الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة إي إف جي القابضة ذات الصلة.
- الالتزام بالافصاح الفوري عن أية آثار قد تترتب على مساهمي شركة مجموعة إي أف جي القابضة نتيجة تنفيذ عملية توزيع جزء من الأرباح القابلة للتوزيع في صورة أسهم بشركة يو للتمويل الاستهلاكي، وذلك فور إتمام إجراءات إعادة الهيكلة وفقا للقواعد والإجراءات التنظيمية المعمول بها.
- الالتزام بكافة القواعد والمتطلبات القانونية والتنظيمية المنصوص عليها في القوانين واللوائح السارية، لا سيما التسجيل لدى الهيئة تلك الواردة في قراري مجلس إدارة الهيئة رقم (١٢١ لسنة ٢٠١٧ بشأن شروط ومتطلبات تسجيل الشركات والجهات الراغبة في قيد وطرح أوراقها المالية بالبورصة، ورقم ١١ لسنة ٢٠١٤ بشأن قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية وتعديلاتهما.

ويأتي هذا التقرير في إطار قرار الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م في اجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥ بالموافقة على الآتي:

١- مقترح مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ بشأن عمليات إعادة هيكلة ملكية شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م التابعة للشركة بشكل غير مباشر، بغرض تداولها في البورصة المصرية بناء على تقرير إفصاح بغرض التداول بعد إتمام إجراءات القيد المؤقت لشركة يو في البورصة المصرية، على أن تتم عمليات إعادة الهيكلة في الفترة ما بين تاريخ القيد والتداول بالبورصة المصرية على النحو التالي:
أولا: نقل ملكية كامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس للوساطة ش.م.م وكامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م إلى شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م.
ثانيا: نقل ملكية عدد من الأسهم المملوكة لشركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م. في شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م إلى شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م.
ثالثا: إتمام تنفيذ عمليات إعادة هيكلة أخرى على مستوى شركة يو للتمويل الاستهلاكي.
وفي ضوء هذه العمليات، سوف تصبح الملكية المباشرة لشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م في شركة يو عدد ٤٣١,٥٤٦,٩١٨ سهم بنسبة ٢٠,٤٨٨٪.

٢- توزيع جزء من الأرباح المحتجزة لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والبالغ مجموعها ٦١٨,٥٥٧,٦٢٠ جم (ستمائة وثمانية عشر مليون وخمسمائة وسبعة وعشرون جنيه مصري) في صورة أسهم في الشركة التابعة شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (بدلاً من الكوبون النقدي) بما يعادل نسبة ٢٠,٤٨٨٪ من أسهم شركة يو وذلك بالقيمة الدفترية لسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م البالغة ٠,٧٧٧ جنيه مصري للسهم الواحد وفقاً للقوائم المالية المجمعة لشركة يو عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٢٤/١٢/٣١.

٣- حيث يتم استخدام مبلغ ٣٣٥,٣٢٢,٣٤٦ جم (ثلاثمائة وخمسة وثلاثون مليون وثلاثمائة واثنان وعشرون ألف وثلاثمائة وستة وأربعون) جنيه مصري من الأرباح المحتجزة لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ لتسوية توزيع عدد ٤٣١,٥٤٦,٩١٨ سهم بنسبة ٢٠,٤٨٨٪ من رأس مال شركة يو في البورصة المصرية على مالكي أسهم شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م وذلك بالنسبة والتناسب لملكية كافة مساهمي شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م في تاريخ الاستحقاق، بحيث يحق لكل حامل عدد ٣,٣٢٧٣ سهم في شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م في تاريخ الاستحقاق الحصول على سهم واحد في شركة يو (مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين)، وذلك بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.

٤- وقد فوضت الجمعية السيد / العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة في تحديد تاريخ الاستحقاق، على أن يتم الافصاح عنه لاحقاً على شاشات البورصة المصرية بالتنسيق مع الجهات المعنية.

٥- وعلى أن يكون الحق في الحصول على أسهم شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م بما فيهم نظام الاثابة والتحفيز
- عملاً بالفقرتين ٨ و٩ من المادة الثانية من نظام الاثابة والتحفيز - وذلك في تاريخ الاستحقاق، ويسري على الأسهم التي سيحصل عليها نظام الاثابة والتحفيز نفس شروط وأحكام نظام الاثابة والتحفيز الخاص بشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م.

٦- وتم تفويض السيد / العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة في اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات اللازمة لتنفيذ كافة القرارات المتعلقة بإعادة الهيكلة وتوزيع أسهم شركة يو على مساهمي شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م المذكورة تفصيلاً أعلاه.

٧- هذا وقد أحيطت الجمعية علما بأنه قد تم تحديد القيمة الاجمالية العادلة لشركة يو بمبلغ ١٥,٥٨٥,٩٤٣,٠٠٠ جم (خمسة عشر مليار وخمسمائة وخمسة وثمانون مليون وتسعمائة وثلاثة وأربعون ألف جنيها مصريا). وتبلغ قيمة السهم الواحد ٧,٤ جنيه مصري تقريبا، بناء على دراسة القيمة العادلة المعدة من المستشار المالي المستقل - شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م - بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٥ والمعدة وفقا لمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١) لسنة ٢٠١٧، علما بأن هذه القيمة استرشادية.

ويتارخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥ قامت شركة مجموعة أي اف جي القابضة بالافصاح على شاشات إعلانات البورصة بالآتي:

● في ضوء قرار جمعيتها العامة العادية المؤرخة ٢٤ مايو ٢٠٢٥ بشأن توزيع جزء من الأرباح المحتجزة لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م القابلة للتوزيع عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والتي يبلغ قدرها ٣٣٥,٣٢٢,٣٤٦ جنيه مصري وبما يعادل ٠,٢٣٣٥ جنيه مصري للسهم الواحد من أسهم شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م.
● وحيث تقرر أن يكون ذلك التوزيع في صورة أسهم في الشركة التابعة، شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م، المعروفة بعلامتها التجارية "ڤاليو"، بدلاً من الكوبون النقدي، بما يعادل نسبة ٢٠,٤٨٨٪ من أسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو)، وذلك بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) في البورصة المصرية.
● وحيث تقرر أن يكون ذلك التوزيع بالقيمة الدفترية لسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) البالغة ٠,٧٧٧ جنيه مصري للسهم الواحد وفقاً للقوائم المالية المجمعة لشركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وعلما بأنه تم احتساب القيمة الدفترية للسهم الواحد في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) على أساس عدد الأسهم عند بدء التداول، وذلك في ضوء تجزئة القيمة الاسمية للسهم في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) بموجب قرارات جمعيتها العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٥، وزيادة رأسمالها المصدر بموجب قرارات جمعيتها العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٨ مايو ٢٠٢٥، ليصبح إجمالي عدد الأسهم - بعد إتمام الإجراءات الخاصة بالزيادة – ٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣ سهم بقيمة إسمية ٠,١٠ جنيه مصري للسهم الواحد.
● فقد تقرر تحديد تاريخ الاستحقاق في ١٢ يونيو ٢٠٢٥، وذلك لمالك سهم شركة مجموعة أي اف جي القابضة ش.م.م. ولمشترى سهم شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م. بنهاية جلسة تداول يوم الخميس الموافق ١٢ يونيو ٢٠٢٥.
● وبحيث يحق لكل حامل لعدد ٣,٣٢٧٣ سهم في شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م في تاريخ الاستحقاق الحصول على سهم واحد في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (ڤاليو) (مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين).

١- بتاريخ السبت الموافق ٣١ مايو ٢٠٢٥، انعقدت الجمعية العامة العادية للشركة للنظر في الموافقة على تنفيذ عملية إعادة هيكلة ملكية الشركة وشركة Paytech 3100 BV، وقررت الجمعية الآتي:
"بعد عرض تفاصيل عملية إعادة الهيكلة ومناقشة أبعادها القانونية والمالية، وافقت الجمعية العامة العادية بالإجماع على تنفيذ عمليات إعادة الهيكلة التالية:
● نقل ملكية عدد ١٩,٥٧٩,١٦٥ سهمًا في الشركة من شركة Paytech 3100 B.V إلى شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م.
● نقل ملكية عدد ٥,٩٨٧,٠٨٦ سهمًا في الشركة من شركة Paytech 3100 B.V إلى شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م.
● نقل ملكية عدد ١,١٥٤,٧٩٠ سهمًا في الشركة من شركة Paytech 3100 B.V إلى شركة EFG VA Investco Limited.
● نقل ملكية عدد ٧٣٠,٥٦٦ سهمًا في الشركة من شركة Paytech 3100 B.V إلى شركة VA LTIP SPV 1 Limited.
● نقل ملكية عدد ٧٦٢,٨٤٣ سهمًا في الشركة من شركة Paytech 3100 B.V إلى شركة VA LTIP SPV 2 Limited.

وذلك في إطار عملية إعادة هيكلة ملكية الشركة وشركة Paytech 3100 BV، حيث يتم في إطار عملية إعادة الهيكلة المشار إليها نقل ملكية حصة الشركة غير المباشرة من خلال شركة Paytech 3100 BV إلى مساهمي الشركة، وذلك مع مراعاة ما يلي:
● يتم توزيع هذه الأسهم على المساهمين في ضوء هيكل ملكية الشركة بعد تنفيذ زيادة رأسمال الشركة وفقا لقرارات الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٨ مايو ٢٠٢٥، وكذلك تنفيذ عملية إعادة الهيكلة الخاصة بنقل ملكية كامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية ش.م.م وكامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م وجزء من الأسهم المملوكة لشركة اي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م في الشركة إلى شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م المنعقدة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥.
● يتم خصم قيمة التوزيع العيني المشار إليه أعلاه والبالغ قدرها ١١٧,٧٦٤,٩٥٠ جم (مائة وسبعة عشر مليون وسبعمائة وأربعة وستون ألف وتسعمائة وخمسون جنيه مصري) من الأرباح المحتجزة للشركة والتي بلغت ٤٨٣,٠٦٩,٠٥١ جم (أربعمائة وثلاثة وثمانون مليون وتسعة وستون ألف وواحد وخمسون جنيه مصري) طبقاً للقوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤."
وجاري اتخاذ إجراءات التصديق على محضر اجتماع الجمعية العامة العادية سالفة الذكر.

مقدمة عامة

● نبذة عن الشركة
- بتاريخ ٢٠١٧/٨/٢٠ تأسست شركة ڤاليو لخدمات البيع بالتقسيط ش.م.م تحت مظلة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ لتمارس نشاط خدمات البيع بالتقسيط وتعمل كمنصة الكترونية تقدم حلول مبتكرة تربط بين تطلعات المستهلكين وقدراتهم الشرائية وتوفير خطط سداد لتقسيط مشترياتهم وطرق وأساليب دفع متطوره ومدعومه بأحدث الأساليب التكنولوجيا المتوفره في السوق المصري.
- مع إصدار قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ في مصر، تم إنشاء إطار قانوني جديد لأول مرة يهدف إلى تنظيم الأنشطة الخاصة بالتمويل الاستهلاكي وحماية المستهلكين، هذا القانون كان خطوة هامة نحو خلق بيئة قانونية منضبطة للأنشطة المالية الاستهلاكية.
- وعليه قامت الشركة بتوفيق أوضاعها والدخول تحت مظلة قانون التمويل الاستهلاكي سالف الذكر وذلك تحت اسم شركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (لاحقاً شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م) المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو" وذلك بتوفير تجربة استثنائية لعملائها من خلال القدرة على توفير طرق دفع وتقسيط مشترياتهم وسدادها من خلال خطط دفع مريحة ومناسبة لهم. كما تقدم الشركة أيضاً مجموعة متنوعة ومبتكرة من منتجات التمويل الاستهلاكي، وهو ما جعلها شركة رائدة في هذا المجال من خلال تقديم حلول التمويل الاستهلاكي في السوق المصري للعملاء. كما تحرص الشركة دائما على تقديم تجربة متميزة وفريدة لعملائها من خلال تمكينهم من الحصول على تمويل بشكل أكثر كفاءة من خلال تحسين آليات إصدار القرار الائتماني بشكل سريع قدر الإمكان لتمكين العملاء من الحصول على حد تمويل استهلاكي متجدد دوريا او غير متجدد من خلال تطبيق الهاتف المحمول بشكل أسرع وأسهل للعميل قدر الإمكان ووفقا للقوانين والقرارات المعمول بها في هذا الشأن.

● المؤسسين والمساهمين
شركة يو هي شركة تابعة لمجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م (EFG Holding)، التي تعد واحدة من أكبر المؤسسات المالية الاقليمية، حيث تحظى مجموعة إي اف جي القابضة بتواجد مباشر في ٩ دول عبر ثلاث قارات، حيث نشأت الشركة في السوق المصري، وتوسعت على مدار ٤٠ عاماً من الانجاز المتواصل لتتحول من بنك استثمار في منطقة الشرق الأوسط فقط إلى بنك شامل في مصر وبنك الاستثمار الرائد في منطقة الشرق الأوسط وشمال أفريقيا.

● الشركة التابعة
- في ٢٢ أغسطس ٢٠٢٢، استحوذت شركة يو على نسبة ١٠٠٪ من شركة باي ناس" بي في (Paynas B.V) المؤسسة وفقاً لقانون دولة هولندا، والمالكة لنسبة ٩٩,٩٩٪ من اجمالي أسهم شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valu ("شركة ڤاليو للمدفوعات")، وشركة ڤاليو للمدفوعات هي شركة متخصصة في تقديم خدمات واصدار بطاقات الدفع الالكتروني وأعمال انتاج وتطوير البرامج والتطبيقات والبيع بالتقسيط والتسويق الالكتروني وخاصة تسويق الخدمات المالية والبنكية والتحصيل للغير وإدارة الموارد البشرية وكشوف المرتبات.
- تقدم "شركة ڤاليو للمدفوعات" منصة سحابية توفر للشركات الصغيرة والمتوسطة خدمات إدارة الموظفين وكشوف المرتبات، بما في ذلك بطاقة مسبقة الدفع مع بنك مصر "فيزا باي ناس" (Visa Paynas) وتيسير دفع الرواتب، بالإضافة إلى تطبيق الكتروني لمراقبة إدارة الحضور والانصراف والاجازات. جدير بالذكر أن "باي ناس" كانت جزءًا من الدفعة الأولى لعام ٢٠١٩ لبرنامج مسرعة الأعمال "EFG-EV Fintech"، الذي يتم تشغيله بالتعاون بين شركة إي اف جي فاينانس القابضة وذراع رأس المال الاستثماري لوزارة التعاون الدولي، "إيجيبت فينتشرز"(Egypt Ventures).

● خدمات ومنتجات الشركة:
١- خدمة الشراء الآن والدفع لاحقًا (BNPL) من خلال منتج "يو-U"
- يتيح للعملاء شراء المنتجات والخدمات من أكثر من ٧,٩٠٠ نقطة بيع ومتجر إلكتروني.
- يقدم النظام خيارات دفع مرنة تبدأ من ٦ أشهر وتمتد إلى ٦٠ شهرًا، مما يساعد العملاء على تقسيط مشترياتهم بسهولة.
- المنتج المميز بسهولة التفاعل المباشر وتمويل العمليات الشرائية استهلاكيا بين العملاء المستهلكين وشبكة التجار المتعاقدة مع الشركة (B2C)، ويضم هذا المنتج مجموعة متنوعة من التجار الذين يقدمون المنتجات والخدمات للتسوق والأنشطة الترفيهية.

٢- برامج تمويل متعددة، منتجات "Ulter & Extend"،
هي منتجات تتيح للشركة تمويل العملاء استهلاكيا بتمويل غير دوار من خلال تمويل عملياتهم الشرائية الفاخرة، ذات القيمة العالية والتي قد تصل إلى ٢٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (عشرون مليون جنيه مصري)، ويقل حد التمويل الممنوح بشكل دوري مع قيام العميل بسداد ما عليه من أقساط ولا يزيد حد التمويل الممنوح بالانتظام في سداد الأقساط الشهرية بخلاف حد تمويل الاستهلاكي الدوار.

٣- منتج "معاك/ Ma3ak"،
هو منتج تمويل استهلاكي دوار يهدف الى تحقيق الشمول المالي من خلال توفير خدمة التمويل الاستهلاكي للشباب من الفئة العمرية من ١٦ سنة وحتى ٢٣ سنة، وهم طلاب الجامعات بتقديم حدود تمويل استهلاكي مناسبة لهم، وذلك في إطار سياسة الدولة بشأن الشمول المالي ودعم الشباب.

٤- بطاقة "ڤاليو مسبقة الدفع"،
- هي عبارة عن وسيلة تتيح للعملاء الحصول على حد التمويل الاستهلاكي الدوار الخاص بهم من خلال تنفيذ معاملة التمويل الاستهلاكي بتحويل كل أو جزء من حد التمويل الاستهلاكي الممنوح إلي بطاقة المدفوعات التجارية (مسبقة الدفع)، والذي من خلاله يستطيع العملاء القيام بعمليات شراء من أي تاجر يقدم خدمة الدفع من خلال آلات نقاط البيع الالكترونية "POS" او من خلال المنصات الالكترونية "E-commerce"، كما تخضع بطاقة ڤاليو مسبقة الدفع الى التعليمات والقرارات التي يصدرها البنك المركزي المصري والهيئة العامة للرقابة المالية وخاصة الأحكام الواردة بالموافقة الصادرة بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ من البنك المركزي المصري.
- ومن اهم مميزات بطاقة ڤاليو مسبقة الدفع هي انها تتيح خدمة التمويل الاستهلاكي للعملاء مع كافة التجار سواء المتعاقدين مع الشركة أو غيرهم. وكذلك استخدام بطاقة المدفوعات التجارية (مسبقة الدفع) كوسيلة دفع سهلة لتقديم خدمة التمويل الاستهلاكي.

٥- منتج "شيفت/ Shift"،
- هو منتج يتيح للعملاء خيار تمويل السيارات المستعملة والجديدة استهلاكياً وذلك من خلال توفير عملية سلسة وسهلة وتسعير مناسب لفترات سداد تبدأ من ٦ أشهر وحتى ٨٤ شهر وذلك وفقا للقرار الائتماني الصادر من الشركة.
- ومن اهم مميزات منتج شيفت/ Shift ان أهلية الحصول على هذا المنتج تكون بمجرد قيام العميل بتقديم وثيقة اثبات الشخصية كوثيقة إلزامية بخلاف أي مستندات أخرى قد تطلبها الشركة كوسائل لمعرفة الجدارة الائتمانية للعميل.

٦- منتج شقلباظ:
- هو أحد أشكال التمويل الاستهلاكي الدوار والمبتكرة (التمويل الاستهلاكي النقدي اللاحق) يتيح للعملاء للشراء من أي تاجر أو مزود خدمة داخل أو خارج شبكة التجار المتعاقدين مع الشركة والاستفادة من خطط سداد مرنه لاحقا لعملية الشراء.
- ينظم هذا المنتج من خلال عملية محكمة من حيث التأكد من وجود معاملات شرائية من جانب العميل من خلال تسليم أو تحميل العميل لصورة من إيصال الشراء على تطبيق ڤاليو قبل الحصول على التمويل.

٧- منتج التمويل الاستهلاكي النقدي المسبق:
هو أحد أشكال التمويل الاستهلاكي الدوار وهو منتج التمويل الاستهلاكي النقدي المسبق المنظم بموجب القرار رقم ٨١ لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بحيث تقوم الشركة بتمويل العميل نقدا، بشكل مسبق لشرائه أو حصوله على منتج أو خدمة استهلاكية، علما بأن مبلغ التمويل النقدي المسبق الدوار الممنوح للعميل الواحد لا يتجاوز مبلغ عشرة آلاف جنيه على ان يتم تحويل المبالغ على كارت ڤاليو مسبق الدفع؛ ثم يقدم العميل صورة إيصال الشراء للمنتج أو الخدمة الى الشركة خلال فترة سماح مدتها ٩٠ يوما.

● التميز التنافسي:
١- التواجد الرقمي:
تقدم ڤاليو خدماتها عبر تطبيق رقمي سهل الاستخدام، يتيح للمستخدمين الوصول إلى حساباتهم، مراجعة معاملات الدفع، والاطلاع على العروض الخاصة.

٢- التكنولوجيا والأمان السيبراني:
- تعتمد ڤاليو على أحدث تقنيات الامن السيبراني والحصول على عدة شهادات ومنها على سبيل المثال لا الحصر (PCI DSS 4.0 certified) منذ ١٤ يناير (٢٠٢٣) وكذلك حصلت ڤاليو على الشهادات التالية:
● شهادة (IEC 27001:2022/ISO) – نظام إدارة أمن المعلومات (ISMS) – برقم تسجيل IC-IS-2505038 بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥.
● شهادة (IEC 27701:2019/ISO) – نظام إدارة الخصوصية (PMS and PII) – برقم تسجيل IC-PL-2505039 بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥.
والشهادتين سالفتي الذكر يؤكدان ضمان حماية البيانات والمعاملات المالية للمستخدمين.
- يتم استخدام اليات واساليب متقدمة لتحليل البيانات من أجل توفير عروض مخصصة ومواكبة لاحتياجات العملاء.

٣- التوسع والشراكات:
- تعمل ڤاليو على تعزيز وجودها من خلال شراكات استراتيجية مع متاجر كبرى ومنصات تجارة إلكترونية على سبيل المثال لا الحصر Amazon و Noon ومن خلال شراكات مع مؤسسات مالية مصرفية منها Bank NXT.
- تعمل الشركة على التوسع في أسواق جديدة خارج مصر بهدف تقديم خدماتها لأكبر عدد ممكن من العملاء في المنطقة.

٤- التنوع والشمول المالي:
- تمثل نسبة الإناث ٣٥٪ من إجمالي محفظة عملاء الشركة.
- نسبة العملاء غير المشمولين مصرفياً، أي الذين ليس لديهم سجل ائتماني سابق تبلغ ٢٧٪.

البند الأول البيانات الأساسية للشركة محل القيد والتداول بالبورصة المصرية

١- بيانات عامـــة

اسم الشركة	شركة يو للتمويل الاستهلاكي (ش.م.م) U Consumer Finance شركة مساهمة مصرية – معروفة تجارياً في السوق المصرية باسم ("ڤاليو").
تأسيس الشركة	تأسست شركة ڤاليو لخدمات البيع بالتقسيط "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة وشركات الشخص الواحد الصادر بالقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية بموجب محضر تصديق رقم ١٢٦٨ لسنة ٢٠١٧ بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٧ وتم قيد الشركة في السجل التجاري بمكتب استثمار القاهرة تحت رقم ١٠٨٨٧٣ بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٧ وغرضها هو التجارة العامة والتوزيع فيما هو مسموح به قانونا – التوريدات العمومية – الوكالة التجارية – شراء وبيع وتقسيط السلع المعمرة – تقديم الاستشارات (فيما عدا الاستشارات القانونية والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستثمارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية) – تحصيل الفواتير لصالح الغير – اعداد دراسات جدوي للمشروعات – الوساطة التجارية – التوكيلات التجارية – البيع والتسويق الالكتروني وتلتزم الشركة باحكام القانون رقم ١٢٠ لسنة ١٩٨٢ في شأن تنظيم اعمال الوكالة التجارية، ولا ينشي تأسيس الشركة أي حق في مزاولة غرضها الا بعد الحصول على التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. وبعد صدور قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ الذي وضع القواعد الخاصة بممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي، بدأت الشركة في العمل على توفيق أوضاعها، وبتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠٢٠ انعقدت الجمعية العامة غير العادية وقررت بالاجماع الموافقة على توفيق أوضاعها مع متطلبات قانون التمويل الاستهلاكي وذلك بالخروج من مظلة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والدخول تحت مظلة الهيئة العامة للرقابة المالية وأحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ بشأن إصدار قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي وما يتطلبه ذلك من تغير لاسم الشركة ليصبح شركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م وكذلك غرضها، والتوافق مع أحكام القانون الجديد وتم اعتماد محضر اجتماع الجمعية بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠٢٠ من الهيئة العامة للاستثمار. وبتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٠ صدرت شهادة الترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي لشركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي، وقيدت بسجل الهيئة برقم ١٣. وبتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠٢٠ صدر قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١٩٣ بالموافقة على توفيق أوضاع الشركة ڤاليو لخدمات البيع بالتقسيط والدخول تحت مظلة أحكام قانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠، وعليه أصبح اسم الشركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م Valu Consumer Finance، وتم قيد الشركة بمكتب سجل تجاري ٦ أكتوبر المميز بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٠ ت

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

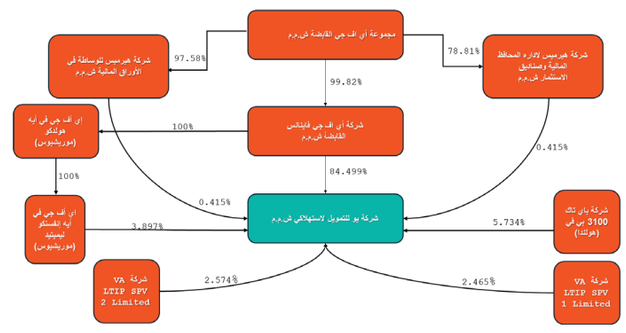
ثانياً - بيان هيكل مساهمي الشركة بعد عملية إعادة الهيكلة وتوزيع الأسهم المشار اليها في الباب الخامس أدناه:

م	المســـاهم	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له في الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة	عدد الأسهم المجمدة	نسبة الأسهم المجمدة لاجمالى أسهم الشركة
١	EFG VA Investco Limited	٨٣,٢٣٦,٨٣٦	٪٣,٩٥١	أسهم متاحة	
٢	Paytech 3100 B.V	٧٢,٦٦٩,٥٦٠	٪٣,٤٥	أسهم متاحة	
٣	VA LTIP SPV 1 Limited	٥٢,٦٥٨,٩١٣	٪٢,٥	أسهم متاحة	
٤	VA LTIP SPV 2 Limited	٥٤,٩٨٥,٤٢٣	٪٢,٦	أسهم متاحة	
٥	شركة اي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م	١,٤١١,٢٥٨,٨٧٣	٪٦٧	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٪٥١
٦	مساهمون آخرون (مساهمي شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م)	٤٣١,٥٤٦,٩١٨	٪٢٠,٤٨٧	أسهم متاحة	
	الإجمالي	٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣	٪١٠٠	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٪٥١

ثالثاً - بيان بالمستفيدين النهائيين في ضوء أحكام الباب الثالث عشر من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال

١- تسلسل هيكل ملكية شركة يو للتمويل الاستهلاكي في تاريخ اعداد تقرير الافصاح بغرض التداول

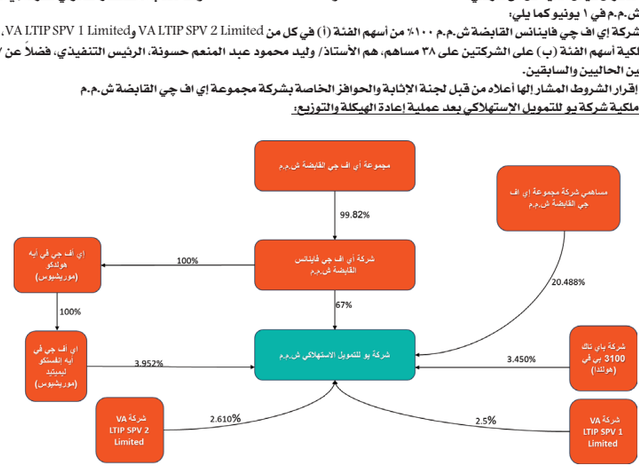
هيكل ملكية شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م



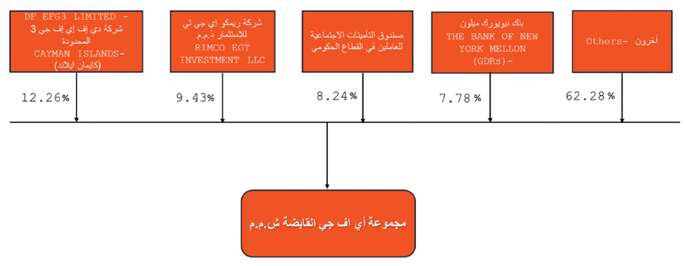
وجدير بالذكر أن هيكل ملكية كل من شركتي VA LTIP SPV 2 Limited وVA LTIP SPV 1 Limited وفقاً لكتاب المستشار القانوني لشركة اي اف جي القابضة ش.م.م في ١ يونيو كما يلي:

- تمتلك شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م ١٠٠٪ من أسهم الفئة (i) في كل من VA LTIP SPV 2 Limited وVA LTIP SPV 1 Limited، بينما تتوزع ملكية أسهم الفئة (ب) على الشركتين على ٣٨ مساهم، هم الأستاذ/ وليد محمود عبد المنعم حسونة، الرئيس التنفيذي، فضلاً عن ٣٧ من الموظفين الحاليين والسابقين.
- وقد تم إقرار الشروط المشار إلها أعلاه من قبل لجنة الاثابة والحوافز الخاصة بشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م

٢- هيكل ملكية شركة يو للتمويل الاستهلاكي بعد عملية إعادة الهيكلة والتوزيع:



٣- هيكل ملكية شركة اي اف جي القابضة في ٣١ مارس ٢٠٢٥:
(شركة مصرية مدرجة بالبورصة المصرية)



٤- ووفقاً للشهادة الصادرة من شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م بشأن هيكل الملكية غير المباشر لشركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م، والمستفيد الحقيقي النهائي (UBO) لها المؤرخة ١١ مايو ٢٠٢٥، فتود شركة إي اف جي القابضة أن تفصح عن الآتي:

تُعد شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م المساهم غير المباشر الرئيسي في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م، وذلك من خلال مساهمة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م بنسبة قدرها ٩٩,٨٢٪ من شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م والتي تمتلك نسبة قدرها ٨٤,٤٩٩٪ من شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (بشكل مباشر).

وتُعد شركة DF EFG3 Limited، وهي شركة مؤسسة في جزر كايمان، المساهم الوحيد في مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م الذي تتجاوز ملكيته ١٠٪، حيث تمتلك نسبة ١٢,٢٦٪ من رأس المال المصدر للشركة، وذلك وفقاً لهيكل الملكية بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٥.

وشركة DF EFG3 Limited مملوكة بالكامل لشركة ناتيكسيس أس. أيه. (Natixis S.A.)، وهي شركة متخصصة في نشاط بنوك الاستثمار والأنشطة البنكية الخاصة بالشركات وإدارة الأصول وإدارة الثروات والاستثمارات المالية والمدفوعات والتأمين، وهي مملوكة بنسبة ٩٩,٩٤٥٪ لمجموعة BPCE وفقاً لهيكل الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ومجموعة BPCE من أكبر المجموعات المصرفية في فرنسا، وهي مجموعة مصرفية تعاونية نشأت عن طريق اندماج مجموعة من بنوك التوفير التعاونية (Caisse d'épargne) مع مجموعة من البنوك الشعبية التعاونية (Banque Populaire)، ويتوزع هيكل ملكيتها على هذه البنوك التعاونية المملوكة بدورها لملايين المساهمين. ووفقاً لهيكل الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، فإن المساهمين الذين تجاوزت ملكيتهم ٥٪ كانوا اثنين من بنوك التوفير التعاونية، Ile-de-France بنسبة ٦,٩٦٪ و Hauts-de-France بنسبة ٥,٦٣٪، واثنين من البنوك الشعبية التعاونية، Alsace Lorraine Champagne بنسبة ٥,٦١٪ وAuvergne Rhône-Alpes بنسبة ٥,٥٥٪. وبناء عليه، لا يمكن فعليًا تحديد شخص طبيعي معين كمستفيد حقيقي نهائي (UBO) لمجموعة BPCE.

رابعاً - نسبة المشاركة المباشرة في رأس المال في تاريخ اعتماد تقرير الافصاح

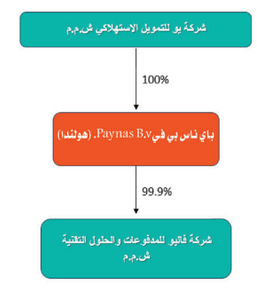
نسبة مساهمة المصريين	نسبة مساهمة الأجانب
٪٨٥,٣٢٩	٪١٤,٦٧١

خامساً - بيان المؤسسين والمكتتبين عند التأسيس

م	اسم المؤسس	الجنسية	عدد الأسهم عند التأسيس	موقف التخارج من الشركة	القيمة الاسمية بالجنيه المصري
١	شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش .م.م (المجموعة المالية فاينانس القابضة سابقا)	مصر	٥٩٤,٠٠٠	مازال مساهم بالشركة	٢,٩٧٠,٠٠٠
٢	شركة هيرميس لادارة صناديق الاستثمار (ش.م.م)	مصر	٣,٠٠٠	مازال مساهم بالشركة	١٥,٠٠٠
٣	شركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية (ش.م.م)	مصر	٣,٠٠٠	مازال مساهم بالشركة	١٥,٠٠٠
	الإجمالي		٦٠٠,٠٠٠		٣,٠٠٠,٠٠٠

٥- بيان بهيكل الشركات التابعة للشركة في تاريخ إعداد تقرير الافصاح بغرض التداول:

أولا - بيان بالشركات التابعة في تاريخ بدء التداول:



ثانياً - تفاصيل ملكية الشركة في الشركات التابعة

(١) الشركات التابعة للشركة بشكل مباشر

م	اسم الشركة التابعة	رأس مال الشركة المصدر (جم)	اجمالى عدد أسهم رأسمال الشركة	عدد الأسهم المملوكة للشركة محل القيد والتداول	نسبة الأسهم المملوكة للشركة محل التداول في الشركة	نوع الاستثمار (مباشر/ غير مباشر)	موقف رهن الأسهم المملوكة	تاريخ بداية مساهمة الشركة
١-	باي ناس بي في Paynas B.V (شركة مؤسسة في هولندا)	١٠٠ دولار امريكي (مائة دولارات تقريبا)	١٠,٠٠٠ سهم قيمة السهم ٠,٠١ دولار أمريكي	١٠٠٪	١٠٠٪	مباشر	لا يوجد رهن	٢٠٢٢/١١/١٦

(٢) الشركات التابعة بشكل غير مباشر

م	اسم الشركة التابعة	رأس مال الشركة المصدر (جم)	اجمالى عدد أسهم رأسمال الشركة	نسبة الأسهم المملوكة للشركة محل القيد والتداول	نوع الاستثمار (مباشر/ غير مباشر)	موقف رهن الأسهم المملوكة	تاريخ بداية مساهمة الشركة
١-	فاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valtu ش.م.م	٢٦٥,١٨٠	٢٦,٥١٨	٪٩٩,٩٩	غير مباشرة من خلال شركة باي ناس بي في Paynas B.V (شركة مؤسسة في هولندا)	غير مرهونة	عن طريق الاستحواذ بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٢٢

ثالثاً - نبذة عن أغراض الشركات التابعة بشكل مباشر وغير مباشر

م	الشركة التابعة	غرضها وفقا لآخر تعديل في السجل التجارى
١-	باي ناس بي في Paynas B.V (شركة مؤسسة في هولندا)	باي ناس بي. في (Paynas B.V.) هي شركة قابضة مالية تم تأسيسها في هولندا، وتتمثل وظيفتها الأساسية في امتلاك وإدارة الحصص في شركات أخرى. لا تقوم الشركة بأي أنشطة تشغيلية مباشرة، وهي مملوكة بالكامل للشركة.
٢-	فاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valtu	١- أعمال التوصيف والتحليل والتصميم لبرمجيات وقواعد البيانات والتطبيقات بمختلف أنواعها. ٢- أعمال إنتاج وتطوير البرامج والتطبيقات وإنشاء قواعد البيانات ونظم المعلومات الإلكترونية وتشغيلها والتدريب عليها. ٣- إنتاج المحتوى الإلكتروني بصوره المختلفة من صوت وصورة وبيانات. ٤- إدخال البيانات على الحاسبات وبالوسائل الإلكترونية. ٥- أعمال التوصيف والتصميم لنظم الحاسبات بمختلف أنواعها. ٦- إنتاج وتطوير النظم المدمجة وتشغيلها والتدريب عليها. ٧- إنشاء وإدارة المناطق التكنولوجية والحضانات العلمية. ٨- إنشاء أعمال التوصيف والتحليل والتصميم للبرمجيات وقواعد البيانات والتطبيقات بمختلف أنواعها. ٩- إعمال إنتاج وتطوير البرامج والتطبيقات وإنشاء قواعد البيانات ونظم المعلومات الإلكترونية وتشغيلها والتدريب عليها. ١٠- إنتاج المحتوى الإلكتروني بصورة المختلفة من صوت وصورة وبيانات – إدخال البيانات على الحاسبات وبالوسائل الإلكترونية. ١١- إنشاء وإدارة مراكز التدريب لإعداد الباحثين ومراكز نقل تكنولوجيا المعلومات. ١٢- إنشاء وإدارة مراكز الاستشارات والدراسات المتخصصة في مجالات المعلومات والاتصالات وتطويرها. ١٣- تقديم خدمات وإصدار بطاقات الدفع الالكتروني. ١٤- تقديم الاستشارات في مجال الموارد البشرية فيما عدا ما يتعلق بأسواق الأوراق المالية وكذا الاستشارات القانونية والاستثمارات والدراسات المتعلقة بالتقييم بمناسبة زيادة رأس المال والاستحواذ وكذا الاستشارات المالية عن الأوراق المالية لأنشطة الشركات العاملة في مجال الأوراق المالية المنصوص عليها في المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية. ١٥- التسويق الالكتروني عبر الإنترنت وخاصة تسويق الخدمات المالية والبنكية. ١٦- التحصيل للغير. ١٧- التجارة العامة والتوزيع في كل ما هو مسموح به قانوناً. ١٨- البيع بالتقسيط. ١٩- بيع وشراء السيارات يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيره التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

ملحوظة – ليست لشركة يو للتمويل الاستهلاكى استثمارات في شركات شقيقة في تاريخ بدء التداول في ضوء ما ستسفر عنه عملية إعادة الهيكلة.

رابعاً - الرهون التجارية

برجاء الرجوع إلى البند رقم ١٠ الخاص ببيان الرهونات والضمانات المترتبة على أسهم وأصول الشركة وشركاتها التابعة.

٥- بيانات المديرين التنفيذيين

م	الاسم	الجنسية	المنصب	نسبة الملكية المباشرة في الشركة
١	وليد محمود عبد المنعم حسونة	مصري	الرئيس التنفيذي	لا يوجد
٢	محمد منير عبد القادر صالح محمد الهاشمي	مصري	نائب الرئيس التنفيذي	لا يوجد
٣	مصطفى محمد وفيق محمد صبحي الصحن	مصري	رئيس قطاع المخاطر	لا يوجد
٤	كريم محمود رياض عبد الفتاح محمود رياض	مصري	رئيس القطاع المالي	لا يوجد
٥	سلمي عبد الحميد محمد عطية	مصرية	رئيس قطاع التسويق	لا يوجد
٦	رامي عادل محمد عبد الحليم زايد	مصري	رئيس قطاع الموارد البشرية	لا يوجد
٧	عمرو فتحي محمد محمود بدوي	مصري	رئيس القطاع القانوني	لا يوجد
٨	حبيبه خالد على نجيب محمد عبد القادر	مصرية	رئيس قطاع الاستراتيجية والتوسعات السوقية	لا يوجد
٩	محمد عمر هشام محمود عبد الهادي	مصري	رئيس قطاع النمو والمنتجات	لا يوجد
١٠	معتز حسين محمد لطفي	مصري	رئيس قطاع تطوير الأعمال والشراكات	لا يوجد
١١	يارا ماجد مصطفى العبد	مصرية	رئيس قطاع الاستثمار وعلاقات المستثمرين	لا يوجد

٦- بيانات مسئول علاقات المستثمرين

تم تعيين الأستاذة/ يارا ماجد مصطفى العبد مسؤول علاقات مستثمرين بموجب قرار مجلس إدارة الشركة المؤرخ ٩ مارس ٢٠٢٥، كما عين مجلس الادارة في إجتماعه المنعقد في ١ ابريل ٢٠٢٥ كل من الأستاذ/ محمد منير الهاشمي والأستاذ/ عمرو فتحي بدوي والأستاذة/ فاطمة رضا عباس أيضا كمسؤولي علاقات مستثمرين بالإضافة إلى الأستاذة/ يارا ماجد العبد كما يلي:

اسم المسئول	الجنسية	الوظيفة	وسائل الاتصال لمسئولي الاتصال بالمستثمرين	عنوان المراسلات	العنوان البريد الالكتروني
الأستاذة/ يارا ماجد مصطفى العبد	مصرية	مسؤول علاقات مستثمرين	٠١٢٨٧٨١٤٥٢٣	الوحدات أرقام (VW – 409,408,407,406) الدور الأول فوق الأرضي الكائن بالمركز التجاري (اركان 2) بمدخل زايد 2 الشيخ زايد.	yelabd@Valu.com.eg
الأستاذ/ محمد منير عبد القادر صالح محمد الهاشمي	مصري	مسؤول علاقات مستثمرين	٠١٢٨٧٨١٤٥٢٣	الوحدات أرقام (VW – 409,408,407,406) الدور الأول فوق الأرضي الكائن بالمركز التجاري (اركان 2) بمدخل زايد 2 الشيخ زايد.	mmounir@Valu.com.eg
الأستاذ/ عمرو فتحي محمد محمود بدوي	مصري	مسؤول علاقات مستثمرين	٠١٢٨٧٨١٤٥٢٣	الوحدات أرقام (VW – 409,408,407,406) الدور الأول فوق الأرضي الكائن بالمركز التجاري (اركان 2) بمدخل زايد 2 الشيخ زايد.	afbadawy@Valu.com.eg
الأستاذة/ فاطمة رضا احمد عباس	مصرية	مسؤول علاقات مستثمرين	٠١٢٨٧٨١٤٥٢٣	الوحدات أرقام (VW – 409,408,407,406) الدور الأول فوق الأرضي الكائن بالمركز التجاري (اركان 2) بمدخل زايد 2 الشيخ زايد.	faahmed@Valu.com.eg

٧- أهم عقود المعاوضة والمعاملات مع الاطراف المرتبطة التي تكون الشركة طرفاً فيها

اسم المساهم/ عضو مجلس الادارة/ المدير التنفيذي/ الطرف المرتبط	نسبة مساهمته (مباشر)	موضوع ملخص العقد	المبالغ المدفوعة من/ الى الشركة	تاريخ الجمعية العامة العادية التي وافقت على العقد
شركة إي اف جي هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م -شركة شقيقة	مساهم في الشركة بنسبة ٠,٤١٥٪	القيام بمهامها كمدير للقيد والتداول	فوضت الجمعية العامة العادية السيد/ الرئيس التنفيذي للشركة في التوقيع على العقد وأي تعديل أومستند متعلق به	بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥
شركة اي اف جي فاينانس القابضة	مساهم في الشركة بنسبة ٨٤,٤٩٩٪	عقد قرض مساند دوار مقدم من شركة اي اف جي فاينانس للشركة وذلك بغرض تغطية الشركة لبعض احتياجاتها التمويلية والتشغيلية اللازمة لمباشرة نشاطها.	فوضت الجمعية العامة العادية السيد/ الرئيس التنفيذي للشركة في التوقيع على العقد وأي تعديل أومستند متعلق به	بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥
بنك نكست التجاري	شركة تحت سيطرة مشتركة	عقود خصم أوراق تجارية وذلك بغرض قيام الشركة بخصم شيكات آجلة مسحوبة على عملائها المنتظمين بدون حق الرجوع على الشركة.	فوضت الجمعية العامة العادية السيد/ الرئيس التنفيذي للشركة في التوقيع على العقد وأي تعديل أومستند متعلق به	بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥
بنك نكست التجاري	شركة تحت سيطرة مشتركة	عقد خصم أوراق تجارية رئيسي وذلك بغرض قيام الشركة بخصم شيكات آجلة مسحوبة على عملائها المنتظمين بدون حق الرجوع على الشركة.	لم يتم استخدام الحد الممنوح حتى تاريخه	بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥
بنك نكست التجاري	شركة تحت سيطرة مشتركة	عقد اصدار البطاقات مسبقة الدفع وذلك بغرض اصدار البطاقات مسبقة الدفع للعملاء وفقا للموافقة الصادرة من البنك المركزي المصري والهيئة العامة للرقابة المالية.	المبالغ المسددة منذ بدأ تفعيل التعاون بين الشركة والبنك هي مبالغ لتغطية الحساب الخاص بتنفيذ العملاء بمعاملات بموجب البطاقات مسبقة الدفع.	بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥

٨- بيانات أهم التراخيص والموافقات الصادرة للشركة والشركات التابعة والجزاءات الإدارية الموقعة على الشركة وشركاتها التابعة:

(i) شركة يو للتمويل الاستهلاكي:

في ضوء نشاط الشركة، فإن التراخيص والموافقات الصادرة لها على النحو التالي:

أولا - نشاط التمويل الاستهلاكي، التراخيص الحاصلة عليها الشركة

بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠٢٠ انعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة وقررت بالاجماع الموافقة على توفيق أوضاع الشركة مع متطلبات قانون التمويل الاستهلاكي وذلك بالخروج من مظلة الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة والقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والدخول في مظلة الهيئة العامة للرقابة المالية وأحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ بشأن إصدار قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي وبما يتطلبه ذلك من تغيير لاسم الشركة وغرضها والتوافق مع القانون الجديد وتم اعتماد محضر اجتماع الجمعية بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠٢٠ من الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة. وبتاريخ ٢١ أكتوبر ٢٠٢٠ صدر قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١١٩٣ لسنة ٢٠٢٠ بالموافقة على توفيق أوضاع شركة ڤاليو لخدمات البيع بالتقسيط والدخول تحت مظلة أحكام قانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠، وعليه اصبح اسم الشركة بعد توفيق الأوضاع ڤاليو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م وتم استصدار الترخيص رقم ١٣ بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٠ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية للشركة لمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي، وبتاريخ ١ أغسطس ٢٠٢٣ تم تعديل الترخيص الصادر للشركة برقم ١٣ لسنة ٢٠٢٠ لتعديل اسم الشركة ليصبح بعد التعديل شركة يو للتمويل الاستهلاكي.

ثانياً - مقدم خدمة للبطاقات مسبقة الدفع المصدرة من بنك الاستثمار العربي (بنك نكست التجاري حالياً) - التراخيص الحاصلة عليها الشركة

بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣، صدرت عدم ممانعة البنك المركزي المصري ("البنك المركزي") على طلب بنك الاستثمار العربي بإصدار بطاقات مدفوعة مقدماً بالاشتراك مع شركة يو من خلال فروع الشركة. وقد اشترط البنك المركزي في موافقته على ضرورة التزام الشركة بعدد من الشروط من بينها:

(١) تقتصر تلك الموافقة على إصدار بطاقات مدفوعة مقدماً تحمل شعار العلامة التجارية الخاص بأحد شركات الدفع العالمية فقط لا غير دون إصدار بطاقات افتراضية.
(٢) تقتصر تلك الموافقة على تقديم الخدمة إلى العملاء من الأفراد فقط لا غير وعلى الخدمات التالية فقط لا غير:
(i) إصدار البطاقات المدفوعة مقدماً بالتعاون مع شركة ڤاليو ويكون بنك الاستثمار العربي هو المسئول عن طباعة وإدارة تلك البطاقات من خلال كلا من شركة المصرية للبطاقات لطباعة وإصدار البطاقات والشركة المصرية للمدفوعات الرقمية (MDP) لإدارة البطاقات.
(ب) ربط تلك البطاقات على تطبيق الهاتف المحمول الخاص بشركة ڤاليو.
(ج) تفعيل وإغلاق البطاقات من خلال تطبيق الهاتف المحمول.
(د) إنشاء رقم سري للبطاقة من خلال تطبيق الهاتف المحمول.
(هـ) الاستعلام عن رصيد البطاقة وكشف الحساب من خلال تطبيق الهاتف المحمول.
(و) القيام بالتعرف على هوية العملاء من خلال فروع شركة ڤاليو، مع ضرورة قيام الشركة بالربط مع نظام البنك لتتم بصورة فورية Online.
(٣) لا تشمل تلك الموافقة إتمام عمليات التحويلات المالية بين بطاقات شركة ڤاليو الصادرة من بنك الاستثمار العربي من خلال تطبيق الهاتف المحمول الخاص بشركة ڤاليو.
(٤) لا يمكن للشركة القيام بإدارة أرصدة الحسابات الخاصة بالبطاقات المدفوعة مقدماً من خلال الأنظمة الخاصة بها، مع ضرورة تمرير كافة المعاملات وإدارة الأرصدة من خلال البنك أو الشركة المصرية للمدفوعات الرقمية (Third Party Processor)، على أن يكون البنك هو المسئول عن الاحتفاظ بأرصدة العملاء واستخراج التقارير اللازمة لمراقبة العمليات وإجراء المطابقات والتسويات مع كافة الأطراف.
(٥) تقتصر إجراءات التعرف على هوية العملاء من خلال منافذ شركة ڤاليو فقط لا غير ولا يمكن قيام مقدم الخدمة بأي زيارات منزلية.
(٦) تقتصر تغذية حساب البطاقة الخاص بالتمويل الاستهلاكي من خلال الرصيد الممنوح من قبل شركة ڤاليو فقط لا غير.
(٧) يجب أن يكون الرصيد الخاص بالبطاقة المدفوعة مقدماً هو نفس الرصيد الذي يتم عرضه للعميل من خلال تطبيق شركة ڤاليو وبشكل منفصل عن رصيد الخاص بالتمويل الاستهلاكي الممنوح للعميل من قبل شركة ڤاليو.

وقد صدرت عدم ممانعة الهيئة العامة للرقابة المالية على إصدار بطاقات مدفوعة مقدماً للشركة بالتعاون مع بنك الإستثمار العربي بتاريخ ٢٠٢٣/٢/٢١ وذلك في إطار الضوابط المنظمة لذلك لكل من الهيئة العامة للرقابة المالية والبنك المركزي المصري.

ثالثا - مباشرة نشاط التمويل الاستهلاكي من خلال تقنيات التكنولوجيا المالية - التراخيص الحاصلة عليها الشركة فيما يتعلق بمباشرة نشاط التمويل الاستهلاكي من خلال تقنيات التكنولوجيا المالية:

بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٥ صدر قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٦٥٤ لسنة ٢٠٢٥ بشأن الموافقة لشركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance على مزاولة النشاط المرخص لها به (التمويل الاستهلاكي) وذلك باستخدام بعض مجالات التكنولوجيا المالية وذلك في المجالات التالية:

- عمليات التحديد والتحقق والمصادقة إلكترونياً؛
- عمليات التعرف على العميل إلكترونيا؛
- عمليات إبرام عقود المنتجات مالية غير مصارفية إلكترونياً؛
- عمليات التسجيل والحفظ والاسترجاع من السجلات الرقمية إلكترونياً؛

وذلك من خلال شركة/ في لينس Vlens المقيدة في سجل مقدمي خدمات التعهيد تحت رقم (٤)؛ مع الالتزام بكافة الضوابط الواردة بالمحلق المرفق بالقرار وهي كالتالي:

(أ) الالتزام بخطة ونموذج الاعمال المقدمين للهيئة وان توافي الهيئة بتقرير شهري مفصل عن مدي التزام الشركة بتنفيذ الخطة الزمنية المعروضة من جانبها بشأن البنية التكنولوجية ونظم الحماية والتأمين وأطر العمل المعمول بها في الشركة.
(ب) الالتزام بتمكين الهيئة من مراقبة التعاقدات المبرمة بين الشركة وعملائها لحظياً وفقا للآلية التي تحددها الهيئة في هذا الشأن.

رابعاً - مباشرة نشاط الوساطة في منح أو تحصيل تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر

بموجب خطاب بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٤ تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب الحصول على ترخيص لممارسة نشاط الوساطة في منح أو تحصيل نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر وذلك في ضوء قانون تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر.

خامساً - نظام تسجيل الائتمان

وفقاً للمواد أرقام ١١١ و ١١٢ و١١٣ من قانون البنك المركزي والجهاز المصرفي الصادر برقم ١٩٤ لسنة ٢٠٢٠ ("قانون البنوك")، فإن البنك المركزي المصري يدير نظاماً لتسجيل أرصدة التمويل والتسهيلات الائتمانية المقدمة لعملاء البنوك وجهات منح الائتمان التي تشمل الشركات التي تمارس نشاط التمويل الاستهلاكي كاحدى شركات منح الائتمان وفقاً للتعريف الوارد في قانون البنوك. بموجب هذا النظام، تلتزم البنوك وجهات منح الائتمان (التي تتضمن شركات التمويل الاستهلاكي) بالتسجيل المستمر لمراكز العملاء فور صدور الموافقة على منحهم تمويل أو تسهيلات إئتمانية. كما تلتزم جهات منح الائتمان بإبلاغ البنك المركزي وشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني (IScore) ببيان عن مركزكل عميل يحصل على موافقة لمنحه تسهيلات إئتمانية وفقا للقواعد المعمول بها في هذا الشأن. وقد أصدر البنك المركزي القواعد المنظمة لتسجيل الائتمان بموجب كتاب السيد/ محافظ البنك المركزي في ٢٦ مارس ٢٠٢٥، هذا وقد منحت الضوابط مهلة للشركات للالتزام بتطبيق نظام التسجيل الائتماني مدتها اثني عشر شهراً من تاريخ صدورها. هذا وتتعهد الشركة بالالتزام بتلك الضوابط. هذا وتقوم الشركة بإبلاغ شركة الاستعلام والتصنيف الائتماني ببيانات العملاء بشكل دوري.

(ب) شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valu:

أولا - مقدم خدمة اصدار بطاقات دفع مشتركة مع بنك مصر

- أصدر البنك المركزي المصري موافقته المبدئية في تاريخ في ٧ مايو ٢٠٢٠، والتي تنص على الموافقة على طلب بنك مصر اعتماد شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية (باي ناس سابقا) كمقدم خدمة، مع الالتزام بموافاة البنك المركزي المصري بتقرير اختبارات الاختراق Penetration Test Report على بيئة العمل الفعلية والذي يفيد عدم وجود أي نقاط ضعف عالية أو متوسطة المخاطر ومن ثم الحصول على موافقة البنك المركزي المصري بتفعيل الخدمة على ان يتم تقديم المشار اليه إلى البنك المركزي المصري في مدة لا تتجاوز ثلاثة شهور من تاريخ اصداره، على ان تقتصر تلك الموافقة على اصدار بطاقات المرتبات المدفوعة مقدماً مع شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية وبنك مصر مع اعتماد شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية كمقدم خدمة لتلك البطاقات وفقا للخدمات المذكورة ادناه.
- على ان يتم اعتماد شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية (باي ناس سابقا) كمقدم خدمة لتلك البطاقات للخدمات التالية فقط:
١- التعرف على هوية طالب البطاقة والتحقق منها؛
٢- استلام وتسجيل نماذج طلبات اصدار البطاقات أو أية طلبات أخري خاصة بالخدمة؛
٣- تقديم النوعية والمعلومات الارشادية لاستخدام البطاقة.

ثانياً - التقدم للحصول على رخصة مزاولة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة باستخدام التقنيات التكنولوجيا الحديثة

بتاريخ ١٥ ديسمبر ٢٠٢٤ تقدمت شركة ڤاليو للمدفوعات الى الهيئة العامة للرقابة المالية بطلب الحصول على ترخيص ممارسة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة من خلال تقنيات التكنولوجيا المالية بإعتباراها جزء من مجموعة مالية متكاملة. وتقوم الشركة في الوقت الحالي باستيفاء متطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية لانهاء إجراءات الحصول على الرخصة.

٩- بيان بأهم العقود المبرمة من قبل الشركة وشركاتها التابعة أو من خلال المشاريع المشتركة

أولاً العقود المبرمة من قبل الشركة
في ضوء قيام الشركة بممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لأحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ بشأن تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي وذلك بموجب الترخيص رقم ١٣ بتاريخ ٢٠٢٠/١٠/١٨ الممنوح لها في هذا الشأن، قد أبرمت الشركة العقود الجوهرية التالي بيانها:
(١) العقود التي تبرمها الشركة مع عملائـــها
تقدم الشركة خدمة التمويل الاستهلاكي لعملائها بموجب عقد التمويل الاستهلاكي الذي تبرمه معهم ومرفقاته و/أو من خلال التعامل على التطبيق الالكتروني ويكون مفعلاً على الهاتف المحمول الخاص بالعميل ويُبين به الاستخدام المتاح للعميل لإتمام تمويل شراء الخدمات والمنتجات بنظام التمويل الاستهلاكي الموضح بعقد التمويل الاستهلاكي (استخدام العميل لمختلف المنتجات التمويلية التي تقدمها الشركة) وفقا لأخر التحديثات. هذا وتقر الشركة بعدم مخ

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM ذو الفقار وشركاها للاستشارات القانونية والمحاماة | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

الذي لا يؤثر على قدرة الشركة على ممارسة نشاطها، ولا يخل بالإلتزامات التعاقدية للشركة الخاصة بالسرية.

البند الثاني – افصاحات هامة

١- الفروع ونقاط التسويق لشركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات:

اولا - شركة يو للتمويل الاستهلاكي U Consumer Finance

م	عنوان الفرع	الغرض	ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية
١	فرع الإسكندرية	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	مؤشر به في السجل التجاري
٢	مول مصر – ٦ اكتوبر	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٣	مول العرب – ٦ اكتوبر	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٤	دانڈي مول	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٥	كابيرو فستيڤال سٹي مول	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٦	فرع الدقي	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٧	فرع المعادي	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
٨	فرع الزقازيق	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
١٠	فرع مدينتي	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقاً لخطاب الشركة في ٢٨ مايو ٢٠٢٥.
١١	فرع المنصورة	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي	تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقاً لخطاب الشركة في ٢٨ مايو ٢٠٢٥.
١٢	فرع المعادي (فرع فاميلي لاند – المعادي)	تستأجر شركة يو هذا المقر بغرض ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي، الا انه تم التأشير في السجل التجاري لشركة ڤاليو للمدفوعات أن هذا هو المقرالرئيسي لشركة ڤاليو للمدفوعات بموجب عقد إيجار من الباطن موقع بين الشركتين والذي يستلزم الحصول على موافقة المالك.	

ثانياً - شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valu

م	عنوان الفرع	الغرض
١-	ستي سنتر مكرم عبيد	الترويج عن نشاط التمويل الاستهلاكي
٢-	فرع مول ستي ستارز	وفقاً للبند الثاني من عقد الايجار، يتمثل الغرض من تأجير هذا الفرع في تقديم حملات تسويقية و/أو ترويجية من خلال العروض الحصرية داخل المركز التجاري "سيتي ستارز" بهدف زيادة الاقبال على الأنشطة التجارية والترويج للمنتجات والبضائع لدي الوحدات التجارية بالمركز وذلك بمقتضى توقيع عقود تمويل استهلاكي تبرمها شركة ڤاليو للمدفوعات مع عملاء المركزي التجاري. في حين أن التمهيد الخاص بالعقد يشير إلى أن شركة ڤاليو للمدفوعات تقدم تمويلاً بخطط سداد من شهر إلى خمسة أشهر.

٢- الموافقة على القيد والتداول بالبورصة المصرية

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في ١٨ مارس ٢٠٢٥ على قيد اجمالي أسهم الشركة بالسوق الرئيسية في البورصة المصرية تمهيداً للتداول بالبورصة المصرية، واعتماد دراسة القيمة العادلة لسعر سهم الشركة المقدمة من المستشار المالي المستقل، واعادة هيكلة الأسهم المملوكة للشركة في شركة Paytech3100 BV ويكون ذلك من خلال نشر تقرير إفصاح بغرض التداول يتم اعتماده من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.

كما وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقد في ١٨ مارس ٢٠٢٥ على تفويض رئيس مجلس الادارة و/أو الرئيس التنفيذي و/أو العضو المنتدب للشركة (منفردين أو مجتمعين) في اتخاذ كافة الاجراءات المتعلقة بقيد وتداول أسهم الشركة في البورصة المصرية على النحو المبين أعلاه والتي تتضمن على سبيل المثال لا الحصر القيام بالآتي، ولهم في سبيل ذلك تفويض الغير في بعض أو كل مما سبق:

١- إعداد وتقديم ملف القيد في البورصة المصرية وملف التسجيل للهيئة العامة للرقابة المالية والتوقيع على كافة المستندات والاقرارات والعقود والإعلانات المتعلقة بهما.
٢- إعداد تقرير إفصاح بغرض التداول أو أي مسمي اخر لهذا التقرير أو هذه النشرة وتضمين التقرير كافة الشروط والأحكام وإدخال اية تعديلات عليها والموافقة والتوقيع عليها.
٣- اتخاذ أية قرارات أو إجراءات أخري تتعلق بالقيد والتداول في البورصة المصرية ولو لم تذكر صراحة في الجمعية.
٤- التعامل مع كافة الجهات الحكومية وغير الحكومية بشأن قيد وتداول أسهم الشركة في البورصة المصرية بما فيها الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية وشركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزي. كما وافقت الجمعية العامة غير العادية بالاجماع على تفويض مجلس إدارة الشركة في (أ) تحديد النطاق السعري لفتح التداول في البورصة المصرية بالتشاور مع مستشاري الشركة وكذلك في (ب) الاتفاق مع مدير القيد والتداول على تحديد مواعيد وإجراءات توزيع الأسهم.

٣- دراسة القيمة العادلة لسعر السهم

- أصدر المستشار المالي المستقل شركة BDO كيز للاستشارات المالية ش.م.م ش.م.م. دراسة القيمة العادلة لسعر أسهم رأسمال الشركة بقيمة ١٥,٥٨٥,٩٤٣,٠٠٠ جم (خمسة عشر مليارًا وخمسمائة وخمسة وثمانون مليونًا وتسعمائة وثلاثة وأربعون ألف جنيه مصري) وبقيمة عادلة للسهم الواحد بمبلغ ٧,٤ جنيه مصري تقريبا، وقد أصدر السيد/ مراقب حسابات الشركة تقريره على تقرير المستشار المالي المستقل بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٥. وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥ بالإجماع على اعتماد دراسة القيمة العادلة لأسهم الشركة المقدمة من المستشار المالي المستقل وعلى تقرير مراقب حسابات الشركة المقدم عن تقرير المستشار المالي المستقل بشأن دراسة القيمة العادلة. كما وافقت الجمعية العامة غير العادية بالاجماع على تفويض مجلس إدارة الشركة في اعتماد أية تعديلات على دراسة القيمة العادلة – بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر الحد الأقصى لسعر السهم أو تحديد نطاق سعري – وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية و/أو البورصة المصرية. علماً بأن دراسة القيمة العادلة لسعر سهم الشركة هي دراسة استرشادية.
- جميع الافتراضات المدرجة بدراسة القيمة العادلة تمت بواسطة ادارة الشركة وبمراجعة المستشار المالي المستقل - شركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية "ش.م.م" وتحت مسئوليتها وفقا لمعيار معقولية الافتراضات الوارد بمعايير التقييم المالي للمنشآت الصادر بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ١ لسنة ٢٠١٧.

٤- تم قيد الشركة في البورصة المصرية بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٥ وفقاً لقرار لجنة القيد بالبورصة المصرية.

٥- واستيفاءً لقواعد القيد والتداول بالبورصة المصرية وتنفيذاً للفقرة الثانية من البند (٢) من المادة (٧) من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية ولإتمام إجراءات توزيع نسبة من الأسهم المملوكة لشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م بشكل غير مباشر، سيتم إجراء عدة عمليات لإعادة الهيكلة فيما بين المساهمين المباشرين وغير المباشرين للشركة في الفترة ما بين القيد والتداول بالبورصة المصرية وفقاً لقرار الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة إي اف جي القابضة المنعقدة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥ على النحو التالي:

(أ) نقل ملكية كامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس للوساطة ش.م.م وكامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م وجزء من الأسهم المملوكة لشركة إي اف جي القابضة ش.م.م في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م إلى شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م وبذلك تصبح الملكية المباشرة لشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م نسبة ٢٠,٤٨٨٪ وهي النسبة التي سيتم توزيعها على مساهمي شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م كما هو مشار إليه بالقرار الثاني. لمزيد من التفاصيل حول أسلوب التنفيذ، يرجى مراجعة البند الخامس من تقرير الإفصاح أدناه.
(ب) أن يتم تنفيذ عملية إعادة الهيكلة المشار إليها بالقيمة الدفترية لسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م البالغ ٠,٧٧٧ جنيه مصري للسهم الواحد وفقاً للقوائم المالية المجمعة لشركة يو عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والمعتمدة من الجمعية العامة العادية لشركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م المنعقدة بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٥. لمزيد من التفاصيل حول أسلوب التنفيذ، يرجى مراجعة البند الخامس من تقرير الإفصاح أدناه.

٦- إفصاح بشأن هيكل ملكية كل من شركتي VA LTIP SPV 1 Limited وVA LTIP SPV 2 Limited وفقاً لكتاب المستشار القانوني لشركة إي اف جي القابضة ش.م.م في ١ يونيو ٢٠٢٥

- تمتلك شركة VA LTIP SPV 1 Limited ٥١,٩٢٨,٣٤٧ سهم (بنسبة ٢,٤٦٥٪) من رأسمال شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م، وتمتلك شركة VA LTIP SPV 2 Limited ٥٤,٢٢٢,٥٨٠ سهم (بنسبة ٢,٥٧٤٪) من رأسمال شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.
- وبعد إتمام عملية إعادة الهيكلة المشار إليها بتقرير الإفصاح بغرض التداول في البند الخامس أدناه، سوف تمتلك شركة VA LTIP SPV 1 Limited ٥٢,٦٥٨,٩١٣ سهم (بنسبة ٢,٥٠٠٪) من رأسمال شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م، وسوف تمتلك شركة VA LTIP SPV 2 Limited ٥٤,٩٨٥,٤٣٣ سهم (بنسبة ٢,٦١٠٪) من رأسمال شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.
- وتمتلك شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م ١٠٠٪ من أسهم الفئة (أ) في كل من شركة VA LTIP SPV 1 Limited وشركة VA LTIP SPV 2 Limited، بينما تتوزع ملكية أسهم الفئة (ب) في الشركتين على ٣٨ مساهم، هم الأستاذ / وليد محمود عبد المنعم حسونة، الرئيس التنفيذي، فضلا عن ٣٧ من الموظفين الحاليين والسابقين.
- ويذكر أن الأسهم من الفئة (أ) لديها كامل حقوق التصويت دون أي حقوق اقتصادية، بينما الأسهم من الفئة (ب) لديها كامل الحقوق الاقتصادية دون أي حقوق تصويت. وقد تعهد المساهمون من الفئة (ب) بعدم التصرف في أسهمهم لمدة سنة من تاريخ بدء تداول أسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م بالبورصة المصرية. كما أنهم يخضعوا لنظام استحقاق (vesting) على مدار ٤ سنوات بحيث يستحق المساهم الحفاظ على ٢٥٪ من أسهمه في حالة استمراره في العمل لمدة ٤ل سنوات (أي ١٠٠٪ منها في حالة استمراره في العمل لمدة ٤ل سنوات كاملة). وفي حالة ترك العمل قبل انقضاء ٤ل سنوات، يحق لشركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م – المساهم الرئيسي في شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م – الحصول على باقي الأسهم غير المستحقة (unvested) بنظام (claw-back)، وهو ما تم بالنسبة للموظفين السابقين الذين تركوا العمل قبل استكمال مدة ٤ل سنوات الخاصة بهم، وتم إعادة توزيع النسب بناء عليه. وتتوزع الأسهم على برنامج بدأ في أغسطس ٢٠٢٢ ويستمر حتى أغسطس ٢٠٢٦، وبرنامج آخر بدأ في ديسمبر ٢٠٢٤ وينتهي في ديسمبر ٢٠٢٨.
- وقد تم إقرار الشروط المشار إليها أعلاه من قبل لجنة الإثابة والحوافز الخاصة بشركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م.

٧- بتاريخ السبت الموافق ٣١ مايو ٢٠٢٥، انعقدت الجمعية العامة العادية للشركة للنظر في الموافقة على تنفيذ عملية إعادة هيكلة ملكية الشركة وشركة Paytech3100 BV، وقررت الجمعية الآتي:

"بعد عرض تفاصيل عملية إعادة الهيكلة ومناقشة أبعادها القانونية والمالية، وافقت الجمعية العامة العادية بالإجماع على تنفيذ عمليات إعادة الهيكلة التالية:

- نقل ملكية عدد ١٩,٥٧٩,١٦٥ سهمًا في الشركة من شركة Paytech3100 B.V إلى شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م.
- نقل ملكية عدد ٥,٩٨٧,٠٦٨ سهمًا في الشركة من شركة Paytech3100 B.V إلى شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م.
- نقل ملكية عدد ١,١٥٤,٧٩٠ سهمًا في الشركة من شركة Paytech3100 B.V إلى شركة EFG VA Investco Limited.
- نقل ملكية عدد ٧٣٠,٥٦٦ سهمًا في الشركة من شركة Paytech3100 B.V إلى شركة VA LTIP SPV 1 Limited.
- نقل ملكية عدد ٧٦٢,٨٤٣ سهمًا في الشركة من شركة Paytech3100 B.V إلى شركة VA LTIP SPV 2 Limited.

وذلك في إطار عملية إعادة هيكلة ملكية الشركة وشركة Paytech3100 BV، حيث يتم في إطار عملية إعادة الهيكلة المشار إليها نقل ملكية حصة الشركة غير المباشرة من خلال شركة Paytech3100 BV إلى مساهمي الشركة، وذلك مع مراعاة ما يلي:

- يتم توزيع هذه الأسهم على المساهمين في ضوء هيكل ملكية الشركة بعد تنفيذ زيادة رأسمال الشركة وفقا لقرارات الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٨ مايو ٢٠٢٥، وكذلك تنفيذ عملية إعادة الهيكلة الخاصة بنقل ملكية كامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس للوساطة في الأوراق المالية ش.م.م وكامل الأسهم المملوكة لشركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م وجزء من الأسهم المملوكة لشركة اي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م في الشركة إلى شركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م وفقا لقرارات الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة اي اف جي القابضة ش.م.م المنعقدة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥.
- يتم خصم قيمة التوزيع العيني المشار إليه أعلاه والبالغ قدرها ١١٧,٧٦٤,٩٥٠ جم (مائة وسبعة عشر مليون وسبعمائة وأربعة وستون ألف وتسعمائة وخمسون جنيه مصري) من الأرباح المحتجزة للشركة والتي بلغت ٤٨٣,٠٦٩,٠٥١ جم (أربعمائة وثلاثة وثمانون مليون وتسعة وستون ألف واحد وخمسون جنيه مصري) طبقا للقوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤."

وقد تم التصديق على محضر الجمعية العامة العادية بتاريخ ٤ يونيو ٢٠٢٥.

٨- إفصاح بشأن استثمار شركة "يو" للتمويل الاستهلاكي في شركتي Paynas BV و Paytech3100 BV وزيادة رأس مال شركة "يو" التي تمت في سبتمبر ٢٠٢٣ وذلك وفقا لكتاب شركة إي اف جي القابضة ش.م.م وشركة يو للتمويل الاستهلاكي في ١ يونيو ٢٠٢٥، وفيما يلي ملخص الكتاب:

تشهد شركة مجموعة إي اف جي القابضة ش.م.م، بصفتها المساهم الرئيسي في كل من شركة إي اف جي فاينانس القابضة ش.م.م ("إي اف جي فاينانس") وشركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م (شركة "يو")، بما يلي:

أولا - الاستحواذ على شركة Paynas BV

في ٢٢ أغسطس ٢٠٢٢، أبرمت شركة "يو" عقداً للاستحواذ على كامل أسهم شركة Paynas BV من شركة Paytech3100 BV (شركة هولندية الجنسية) ومؤسسيها، مقابل:

- جزء نقدي بقيمة ١,٥٨ مليون دولار أمريكي و١٤,٦٦ مليون جنيه.
- إصدار أسهم زيادة رأس مال بنسبة ٦,٠٥٢٪ من رأسمال شركة Paytech3100 BV، مقابل إعادة استثمار جزء من ثمن البيع.
- شراء سندات دين قابلة للتحويل إلى أسهم من مستثمرين بقيمة ١٧,٩٥ مليون جنيه.

وقد جاء القرار بالاستحواذ نظراً إلى:

- قوة البنية التكنولوجية للشركة.
- حصولها على أول رخصة تشغيل كارت مدفوع مقدماً بالتعاون مع بنك مصر.
- وجود قاعدة عملاء واسعة في مجالي التكنولوجيا المالية والموارد البشرية.

في ٨ فبراير ٢٠٢٣، أعيدت هيكلة الصفقة بتخفيض المكون النقدي بالدولار، وحصلت شركة "يو" على ٢٤,١٩٤٪ من رأسمال شركة Paytech3100 BV، مع بقاء الشروط الأخرى دون تغيير.

ثانياً - زيادة رأس المال

بناءً على قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣١ أغسطس ٢٠٢٣، تم زيادة رأسمال شركة "يو" من ١٨٢,٧٨ مليون جنيه إلى ١٩٩,٥٩ مليون جنيه، بزيادة قدرها ١٦,٨١ مليون جنيه، عن طريق إصدار ٣,٣٦ مليون سهم بقيمة عادلة للسهم ٢٠١,٥٥ جنيه، وبقيمة إجمالية للزيادة بلغت ٦٧٧,٧١ مليون جنيه. تم إيداعها بالكامل لدى بنك الاستثمار العربي (تكست حاليا)، وقد تم توزيع الأسهم كالتالي:

- ٧١,٨٪ لصالح Paytech3100 BV تمثل (٢,٤١٥,٦٤٦) سهم.
- ٢٨,٢٪ لصالح إي اف جي فاينانس تمثل (٩٤٦,٨٢٧) سهم.

وتجدر الاشارة إلى أن نصيب Paytech3100 BV لم يكن تدفقاً نقدياً فعلياً، بل تسوية جزئية لثمن الاستحواذ على شركة Paynas BV، حيث قامت "يو" بإيداع المبلغ نيابة عنها واستعادته لاحقاً بعد تنفيذ الإجراءات القانونية.

ثالثاً - استحواذ شركة "يو" على حصة في Paytech3100 BV

حصلت شركة "يو" على ٢٤,١٩٤٪ من رأسمال Paytech3100 BV كجزء من صفقة الاستحواذ، خصماً من حصة المؤسسين (Nas Ventures BV) في إطار إعادة هيكلة الصفقة في فبراير ٢٠٢٣.

رابعا - الأثر المالي للصفقة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، انعكست الصفقة على القوائم المالية المدققة لشركة "يو" كما يلي:

- تم تسجيل تدفق نقدي بنحو ٥٦ مليون جنيه فقط.
- تم قيد استثمارات جديدة بقيمة ٥١٩,٣٣ مليون جنيه تقريباً في Paynas BV وPaytech3100 BV.

خامسا - المعالجة المحاسبية لحصة التملك المتبادل

نظراً لأن شركة "يو" تمتلك ٢٤,١٩٤٪ من Paytech3100 BV، بينما تمتلك الأخيرة ٦,٠٥٢٪ من شركة "يو"، لم يتم اعتبار هذه الحصة كأسهم خزينة أو اعتبار Paytech3100 BV شركة تابعة لعدم تحقق السيطرة الكاملة عليها، خصوصاً في ظل ملكية Nas Ventures BV لـ ٤٦,٤٤٣٪ من Paytech3100 BV.

٩- القروض والتسهيلات الائتمانية السارية الحاصلة عليها الشركة وشركتها التابعة وتأثيرها على صرف توزيعات الأرباح

(١) التسهيلات الائتمانية الممنوحة للشركة محل القيد والتداول – شركة يو للتمويل الإستهلاكي

أسماء البنوك وشركات التخصيم	الحد	المبلغ المسحوب في تاريخ ٣٠ مايو ٢٠٢٥	نوع التمويل
البنك المصري لتنمية الصادرات ش.م.م.	EGP ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٤٧,٤٥٦,٠٣١	Overdraft
بنك مصر ش.م.م.	EGP ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٩٩,٣٩٧,٠٨٠	Overdraft
بنك مصر ش.م.م.	EGP ٣٢٥,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٣٠٣,٩٧٦,٥٠٨	Medium Term Loan
البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م.	EGP ٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٦٩٩,٦٨٥,١٦٦	Medium Term Loan
بنك أبو ظبي الأول مصر ش.م.م.	EGP ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٣٩٥,٢١٨,٨٢٨	Medium Term Loan
البنك الأهلي المصري ش.م.م.	EGP ٩٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٩٤٦,٧٢٨,٥٧٤	Medium Term Loan
ميد بنك ش.م.م.	EGP ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٤٩,٦٧٦,٨٧٦	Overdraft
بنك قناة السويس ش.م.م.	EGP ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٦٢,٧٣١,٨٢٥	Overdraft
البنك العقاري المصري العربي ش.م.م.	EGP ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٩٩,٠٣٤,٠٤٤	Overdraft
بنك المؤسسة العربية المصرفية ش.م.م.	EGP ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ١٧٤,٩١٧,٥٠٣	Overdraft
البنك الأهلي الكويتي – مصر ش.م.م.	EGP ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	Medium Term Loan
بنك بركة ش.م.م.	EGP ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	Medium Term Loan
البنك المصري الخليجي ش.م.م.	EGP ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٨٩,٢٦٦,١٢٠	Medium Term Loan
بنك التنمية الصناعية ش.م.م.	EGP ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٤٩٦,٧٢٣,١٢٠	Medium Term Loan
أي اف جي للحلول التمويلية EFG Corp. Solutions ش.م.م.	EGP ٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٠١,٥١٧,١٧٠	Factoring
شركة التعمير للتأجير التمويلي والتخصيم (الأولى) ش.م.م	EGP ٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٣٢٦,٢٨٠,٤٦٥	Factoring
شركة جلوبال كورب للتمويل GlobalCorp for finance ش.م.م	EGP ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٤٩٨,٤٦٢,٢٦٦	Factoring
شركة التوفيق للتأجير التمويلي (أي-تي-ليس) ش.م.م.	EGP ٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٤٩,٩٠٣,٧٥٠	Factoring
شركة أي بي أي للتخصيم ش.م.م.	EGP ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ١١٩,٥٠٩,٢٢٤	Factoring
العربي الافريقي الدولي للتأجير التمويلي	EGP ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	Factoring
الشركة الدولية للتأجير التمويلي ايكوليس	EGP ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٢٤٩,٧٧٤,٣٦٥	Factoring
جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.	EGP ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٣٠٥,٠٤٢,٦٩٥	Factoring
شركة كورليس للتأجير التمويلي مصر ش.م.م.	EGP ٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٤٣٩,٠٤٠,٢٢٠	Factoring
الاجمالي	EGP ٨,٧٩٠,٠٠٠,٠٠٠	EGP ٧,٩٨٦,٧٩٣,٩٣٢	

بنك المؤسسة العربية المصرفية ش.م.م.

١-	عقد حساب جاري مدين	بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ أبرمت الشركة عقد حساب جاري مع بنك المؤسسة العربية المصرفية ش.م.م. ("البنك")، تنفيذاً للموافقة الصادرة عن البنك بتاريخ ٢١ ابريل ٢٠٢٤ والوارد بها شروط وأحكام التمويل المقدم من البنك للشركة لتمويل نشاط الشركة الجاري، وذلك بحد أقصى مبلغ وقدره ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠جم (فقط مائتان مليون جنيه مصري لا غير). مدة العقد تبدأ من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ ومازال العقد سارياً. يتعين على الشركة إخطار البنك، بحد أقصى في خلال شهر من تاريخ التعديل، وفي حال وجود أي تغيير جوهري في هيكل الشركاء أو المساهمين يؤثر على الحصة الحاكمة في الشركة تصبح الشركة في حالة إخلال وفقا لشروط وأحكام هذا العقد. وقد قامت الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٥ بإخطار البنك كتابياً بالتعديل المزمع في هيكل مساهمي الشركة بما لا يؤثر على الحصة الحاكمة للمجموعة المالية هيرميس القابضة ممثلة في إي اف جي فاينانس القابضة.
٢	عقد قرض متوسط الاجل	بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٤ أبرمت الشركة عقد قرض متوسط الأجل مع المؤسسة العربية المصرفية ش.م.م. ("البنك")، والذي بموجبه يقوم البنك بتمويل نشاط الشركة وذلك بحد أقصى مبلغ وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠جم (فقط ثلاثمائة مليون جنيه مصري لا غير). مدة العقد ٥ سنوات تبدأ من ٢٤ يوليو ٢٠٢٤. يتعين على الشركة إخطار البنك، بحد اقصى شهر من تاريخ التعديل، وفي حال وجود أي تغيير جوهري في هيكل الشركاء أو المساهمين يؤثر على الحصة الحاكمة في الشركة، تصبح الشركة في حالة إخلال وفقا لشروط وأحكام هذا العقد ويصبح أصل القرض وفوائده مستحقة. وقد قامت الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٥ بإخطار البنك كتابياً بالتعديل المزمع في هيكل مساهمي الشركة بما لا يؤثر على الحصة الحاكمة للمجموعة المالية هيرميس القابضة ممثلة في إي اف جي فاينانس القابضة.

البنك الأهلي الكويتي – مصر ش.م.م.

٣	عقد تمويل قصير الاجل	بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠٢٤ أبرمت الشركة ملحق تعديل تمويل قصير الاجل مع البنك الأهلي الكويتي – مصر ش.م.م. ("البنك") والذي بموجبه يقوم البنك بمنح الشركة تمويل قصير الأجل دوار بحد اقصى مبلغ وقدره ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠جم (فقط مائتان مليون جنيه مصري لا غير) وذلك بغرض تمويل خدمات التمويل الاستهلاكي المقدمة من الشركة. مدة العقد تبدأ من ٢٤ اغسطس ٢٠٢٤ ومازال العقد سارياً. تتعهد الشركة بعدم القيام بأي تغيير في طبيعة أنشطتها أو في شكلها القانوني أو في هيكل الملكية، أو في الموافقات أو التراخيص التي حصلت عليها من الجهات الحكومية المختصة وألا تقوم بأي أنشطة أخرى تتعارض معها أو مع القانون الواجب التطبيق الا بعد الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة للبنك، وقد حصلت الشركة على موافقة البنك بتاريخ ١٦ ابريل ٢٠٢٥.

ميد بنك ش.م.م.

٤	عقد تسهيلات ائتمانية	بتاريخ ٩ مارس ٢٠٢١ أبرمت الشركة عقد تسهيلات ائتمانية مع بنك ميد بنك ش.م.م. ("البنك") وآخر تجديد بموجب عقد مؤرخ في ٤ أكتوبر ٢٠٢٣ ومازال العقد ساريا. قيمة التسهيلات الائتمانية الممنوحة مبلغ وقدره ٢٥٠ مليون جنيه مصري (فقط مائتان وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بغرض تمويل نشاط الشركة المتعلق بعقود الموردين وكذا المصروفات الادارية والعمومية. قامت الشركة بتوقيع عدد (٢) سند اذني لصالح البنك بمبلغ ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) لكل منهما. كما قامت الشركة بتوقيع سند إذني لصالح البنك بمبلغ ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (مائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير). بموجب عقد التسهيلات أصدرت شركة المجموعة المالية فاينانس القابضة بتاريخ ١٩ أبريل ٢٠٢٢ خطاب نوايا للبنك بالحفاظ على نسبة ملكية حاكمة في الشركة وأن تقوم بإخطار البنك مسبقا في حال تصرفها في حصة حاكمة في الشركة وكذا تتعهد بأن تتأكد من قيام الشركة بتنفيذ التزاماتها تجاه البنك وفقا لعقد التسهيلات. تلتزم الشركة بإخطار البنك بأية تعديلات في الشكل القانوني لها، أو تعديل عنوان المقر، أو أي تعديل في النظام الأساسي، أو أي إجراء يؤثر على الكيان القانوني للشركة من إجراء رهون أو عدم تجديد السجل التجاري أو أي إجراء تعديلات أخرى وإلا اعتبر ذلك إخلالا منها بشروط التسهيلات الممنوحة لها. وقد قامت الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٥ بإخطار البنك كتابياً بالتعديل المزمع في هيكل مساهمي الشركة بما لا يؤثر على الحصة الحاكمة للمجموعة المالية هيرميس القابضة ممثلة في إي اف جي فاينانس القابضة.

بنك قناة السويس ش.م.م.

٥	اعتماد حساب جاري مدين	بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٤، أبرمت الشركة اعتماد حساب جاري مدين مع بنك قناة السويس ش.م.م. ("البنك")، وذلك بقيمة ٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (فقط ستمائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) كحد جاري مدين للسحب على المكشوف بدون ضمان يستخدم في صورة قروض تجارية قصيرة ومتوسطة الأجل لتمويل نشاط الشركة الخاص بالتمويل الاستهلاكي. مدة الاعتماد تبدأ في ٢٥ يونيو ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥. بموجب هذا العقد تعهدت الشركة بإخطار البنك في حالة وجود أي تعديل على هيكل الملكية لشركات المجموعة الممولة من البنك يؤثر على الغالبية الحاكمة للشركة. ويعد من حالات الإخلال حالة تصرف الشركة في أصولها أو أجرت - دون موافقة مسبقة من البنك – تغيرا في شكلها القانوني كالاستحواذ أو الاندماج مع كيانات أخرى أو أجرت أي تغييرات على هيكل حقوق الملكية من شأنها تخفيض نسب ملكية المساهمين الحائزين بشكل منفرد و/أو مع أطرافهم المرتبطة على نسبة ١٠٪ أو أكثر من أسهم الشركة. وقد قامت الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٥ بإخطار البنك كتابياً بالتعديل المزمع في هيكل مساهمي الشركة بما لا يؤ

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

شركة التعمير للتأجير التمويلي والتخصيم (الأولى) ش.م.م، وشركة إي بي إي للتخصيم EBE Factors، وشركة يونايتد للتمويل United Finance، وشركة مصر فاينانس للخدمات المالية، وشركة كايرو للتأجير التمويلي Cairo Leasing Corporation

٦- عقود تخصيم

١- بتاريخ ٢٣ أغسطس ٢٠٢٢، أبرمت الشركة عقد تخصيم مع شركة التعمير للتأجير التمويلي والتخصيم (الأولى) ش.م.م ("مخصم")، حيث وافق الطرفان على حلول المخصم محل الشركة لسداد المستحقات التي نشأت أو قد تنشأ نتيجة ممارستها لنشاط التمويل الاستهلاكي، بحيث لا يتعدى الرصيد الاجمالي للمبالغ المدفوعة مقدما إلى الموردين وفاء للمستحقات المخصمة في أي وقت من الأوقات مبلغ وقدره ٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (فقط خمسون مليون جنيها مصريا لا غير) والذي تم زيادته عدة مرات بموجب عقد التعديل بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٢٣، وعقد التعديل المؤرخ ٣ ديسمبر ٢٠٢٤ ليصبح ١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ (فقط مائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير).
مدة العقد عام تنتهي في ٢ ديسمبر ٢٠٢٥ ويجدد لمدد مماثلة ما لم يخطر أحد الطرفين الاخر برغبته في إنهاء العقد.
تعهدت الشركة بموجب العقد تعهد غير قابل للإلغاء بإخطار المخصم في حالة تغيير هيكل الشركاء أو المساهمين، كما تعهدت بألا يقل نسبة المساهمة "المباشرة أو غير المباشرة" للمجموعة المالية هيرمس في شركة يو للتمويل الاستهلاكي عن ٥١٪ وذلك طوال مدة سريان عقد التخصيم.
٢- بتاريخ ١١ مايو ٢٠٢٣، أبرمت الشركة عقد تخصيم مع شركة التعمير للتأجير التمويلي والتخصيم (الأولى) ش.م.م ("مخصم أول") وشركة مصر فاينانس للخدمات المالية ("مخصم ثاني") ويشار إليهما معا ب ("المخصم")، حيث وافق الطرفان على حلول المخصم محل الشركة لسداد المستحقات التي نشأت أو قد تنشأ نتيجة ممارستها لنشاط التمويل الاستهلاكي، بحيث لا يتعدى الرصيد الاجمالي للمبالغ المدفوعة مقدما إلى الموردين وفاء للمستحقات المخصمة في أي وقت من الأوقات مبلغ وقدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (فقط مائة مليون جنيه مصري لا غير) على ان تكون حصة كل من المخصم الأول ٥٠ مليون جنيه مصري لا غير بموجب عقد التخصيم المؤرخ في ٢٣ أغسطس ٢٠٢٢ وحصة المخصم الثاني ٥٠ مليون جنيه مصري لا غير، وبتاريخ ١٢ مايو ٢٠٢٤ و٢٢ ديسمبر ٢٠٢٤ أبرمت الشركة عقدي تجديد لعقد التخصيم لتصبح حصة المخصم الثاني ١٠٠ مليون جنيه.
مدة العقد عام ينتهي في ١٠ مايو ٢٠٢٤ ويجدد لمدد مماثلة ما لم يخطر أحد الطرفين الاخر برغبته في إنهاء العقد.
بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢٥ والذي بموجبه أصبح مبلغ التمويل بحد اقصى مبلغ وقدره ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائتي وخمسون مليون جنيه مصري لا غير). مدة العقد سنة تبدأ من ٣ فبراير ٢٠٢٥ وتنتهي في ٢ فبراير ٢٠٢٦.
تعهدت الشركة بموجب العقد تعهد غير قابل للإلغاء بإخطار المخصم في حالة تغيير هيكل الشركاء أو المساهمين، كما تعهدت بألا يقل نسبة المساهمة "المباشرة أو غير المباشرة" للمجموعة المالية هيرمس القابضة في شركة يو للتمويل الاستهلاكي عن ٥١٪ وذلك طوال مدة سريان عقد التخصيم.
٣- بتاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠٢٣، أبرمت الشركة عقد تجديد لعقد تخصيم المؤرخ ٢١ نوفمبر ٢٠٢٢ مع شركة التعمير للتأجير التمويلي والتخصيم (الأولى) ش.م.م ("مخصم أول") وشركة كايرو للتأجير التمويلي Cairo Leasing Corporation ("مخصم ثاني")، ويشار إليهما معا ب ("المخصم"). ويتفق الطرفان على تجديد مدة عقد التخصيم لينتهي في ١٩ نوفمبر ٢٠٢٤، ولا يجدد إلا بموافقة المخصم بموجب ملحق لهذا العقد.

شركة جلوبال كورب للتمويل GlobalCorp for finance ش.م.م وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp for financial services ش.م.م

٧- عقد تخصيم مشتريات

بتاريخ ١٤ ديسمبر ٢٠٢٢، أبرمت الشركة عقد تخصيم المشتريات وفقا لأحكام قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ مع شركة جلوبال كورب للتمويل GlobalCorp for finance ش.م.م ("مخصم أول") وشركة جلوبال كورب للخدمات المالية Globalcorp for financial services ش.م.م ("مخصم ثاني") ويشار إليهما في العقد بـ("المخصم")، وملاحقه المؤرخة في ١٤ يونيو ٢٠٢٣ وملحقين آخرين غير مؤرخين. وذلك بغرض تمويل الشركة حد تمويل لامكانية الشراء بنظام الحساب المفتوح على الا يتعدى الرصيد الاجمالي للمبالغ المدفوعة مقدما إلى الموردين وفاء للمستحقات المخصمة في أي وقت من الأوقات عن مبلغ وقدره ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ (ثلاثمائة مليون جنيها مصريا لا غير).
تلتزم الشركة خلال مدة سريان هذا العقد بإخطار المخصم بأي تغييرات ذات طبيعة مالية أو قانونية يكون من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على هيكل الشركة او ظروفها المالية أو ربحيتها.

اي اف جي للحلول التمويلية EFG Corp.-Solutions ش.م.م.

٨- عقد تخصيم مستحقات معززه من المشتري

بتاريخ ١ مايو ٢٠٢٤، أبرمت الشركة عقد تخصيم مستحقات معززه مع شركة اي اف جي للحلول التمويلية EFG Corp.-Solutions ش.م.م ("المخصم")، حيث وافق المخصم على شراء الحقوق المالية (الحالية و/أو المستقبلية) المستحقة على الشركة بما يحقق لها إمكانية الشراء من موردیها بينما يتم السداد الفوري لتلك المستحقات عن طريق المخصم، بحيث يجب ألا يتعدى الرصيد الاجمالي للتمويل وإجمالي الدفعات المقدمة (القيمة المخفضة) إلى موردين الشركة في أي وقت من الأوقات مبلغ وقدره ٢٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وسبعون مليون جنيه مصري لا غير).
مدة العقد سنة تبدأ من ٨ مايو ٢٠٢٤ ويجدد تلقائيا بمدد مماثلة ما لم يخطر أحد الطرفين الأخر في رغبته في إنهاء العقد قبل نهايته بفترة لا تقل عن ٣ أشهر.
تلتزم الشركة خلال مدة هذا العقد بإعلام المخصم بأي تغييرات ذات طبيعة مالية أو قانونية يكون من شأنها أن تؤثر بشكل جوهري على هيكل الشركة أو ظروفها المالية أو ربحيتها، كما ستوافي المخصم بناء على طلبه بالقوائم المالية الدورية.

جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

٩- عقد تخصيم مستحقات معززه من المشتري

بتاريخ ٦ فبراير ٢٠٢٥، أبرمت الشركة عقد تخصيم مستحقات معززه مع شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. ش.م.م ("المخصم")، حيث وافق المخصم على شراء الحقوق المالية (الحالية و/أو المستقبلية) المستحقة على الشركة بما يحقق لها إمكانية الشراء من موردیها بينما يتم السداد الفوري لتلك المستحقات عن طريق المخصم، بحيث يجب ألا يتعدى الرصيد الاجمالي للتمويل وإجمالي الدفعات المقدمة (القيمة المخفضة) إلى موردين الشركة في أي وقت من الأوقات مبلغ وقدره ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان مليون جنيه مصري لا غير).
مدة العقد سنة تبدأ من ٦ فبراير ٢٠٢٥ ويجدد تلقائيا بمدد مماثلة ما لم يخطر أحد الطرفين الأخر في رغبته في إنهاء العقد قبل نهايته بفترة لا تقل عن ٣ أشهر.

الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكوليس) ش.م.م.

١٠- عقد تخصيم

بتاريخ ١٦ فبراير ٢٠٢٥ أبرمت الشركة عقد تخصيم مع الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكوليس) ش.م.م. ("المخصم")، والمعدل بموجب الملحق المبرم في تاريخ ٧ مايو ٢٠٢٥، والذي بموجبه يقوم المخصم بمنح الشركة حد انتمائي بمبلغ وقدره ٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائتان وخمسون مليون جنيه مصري لا غير)، بغرض استخدامه في تخصيم الحقوق المالية الناشئة عن المعاملات التجارية للشركة التي تبرمها مع عملائها.
مدة العقد تبدأ في ١٦ فبراير ٢٠٢٥ وتنتهي في ١٥ فبراير ٢٠٢٦ ولا تجدد إلا بموافقة المخصم بموجب ملحق تجديد.
تتعهد الشركة في حالة حدوث تغيير جوهري في هيكل الشركاء أو المساهمين بحيث تقل نسبة المساهم الرئيسي المجموعة المالية فاينانس القابضة عن ٥١٪ والمملوكة بنسبة ٩٩٪ لشركة أي اف جي القابضة بإخطار المخصم كتابياً.
وقد قامت الشركة بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٥ بإخطار البنك كتابياً بالتعديل المزمع في هيكل مساهمي الشركة بما لا يؤثر على الحصة الحاكمة للمجموعة المالية هيرميس القابضة ممثلة في إي أف جي فاينانس القابضة.

شركة العربي الافريقي الدولي للتأجير التمويلي ش.م.م.

١١- عقد تخصيم عكسي

بتاريخ ٢١ يناير ٢٠٢٥ أبرمت الشركة عقد تخصيم عكسي مع شركة العربي الافريقي الدولي للتأجير التمويلي ش.م.م. ("المخصم")، والذي بموجبه يقوم المخصم بمنح الشركة حد انتمائي بمبلغ وقدره ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط مائة وسبعون مليون جنيه مصري لا غير)، بغرض استخدامه في تخصيم الحقوق المالية الناشئة عن المعاملات التجارية للشركة التي تبرمها مع عملائها.
مدة العقد تبدأ في ٢١ يناير ٢٠٢٥ وتنتهي في ٢١ يناير ٢٠٢٦ ويجدد العقد تلقائياً لمدد أخرى مماثلة ما لم يخطر أحد الطرفين الطرف الاخر برغبته في انهاء العقد.

(٤) عقود ومستندات تمويل الشركات التابعة

لم تحصل يو للمدفوعات على أية تسهيلات إئتمانية أو قروض من أي من البنوك أو المؤسسات.
ملحوظة عامة: تؤكد الشركة أنها تقوم بسداد كافة التزاماتها طبقا لعقود التمويل المشار اليها أعلاه في مواعيدها المقررة.

١٠- بيان بالرهونات والضمانات المترتبة على أسهم وأصول الشركة وشركاتها التابعة

لا توجد رهون على أسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكي وشركة ڤاليو للمدفوعات أو على أي من أصولهما.

١١- التأمين على أصول الشركة وشركتها التابعة

أولا: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م

من	إلى	قيمة القسط	مبلغ التأمين	المستفيد	الخطر المؤمن ضده	الأصل / الغرض المؤمن عليه	شركة التأمين	رقم الوثيقة
١٨ أكتوبر ٢٠٢٤	١٨ أكتوبر ٢٠٢٥	١٣,٥٠٠ جم	٤١,٠٠٠,٠٠٠ جم	يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.	الحريق والأخطار الإضافية	وحدة رقم (٤٠٦ و٤٠٧ و٤٠٨ و٤٠٩ - VW - الدور الأول فوق الأرضي - المركز التجاري أركان ٢ - مدخل زايد ٢ - الشيخ زايد - الجيزة	شركة ثروة للتأمين	P / D O K - KI/2024/FIRE/ FB/012/005145/ RN001
٧ أبريل ٢٠٢٥	٦ أبريل ٢٠٢٦	٤,٠٠٠ جنيه مصري	• الحد الأقصى للمسئولية خلال مدة التغطية ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه • أضرار جسمانية للحادث الواحد ٢,٠٠٠,٠٠٠	يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.	عقد تكافل مسئولية مدنية عامة	الوحدة رقم FFKK-٠٤ كايرو فيستيفال سيتي	شركة طوكيو مارين مصر للتكافل العام كشركة تأمين، وشركة أمال لبك لوساطة التأمين كوسيط.	PL-100.40.4007-2025.76
١٣ أبريل ٢٠٢٥	١٢ أبريل ٢٠٢٦	١,٨٠٠ جنيه مصري	١٧٩,٠٤٠ جنيه مصري	يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.	عقد تكافل ضد الحريق والأخطار الإضافية والسطو	المخزون وكل ما هو ملك الشركة و/أو في حيازتها لحساب الغير، والتي تكون مسئولة عنها أمامهم في حالة وقوع حادث مغطى بموجب هذا العقد، وذلك أثناء وجودها داخل مول مصر بالبناية المشيدة بالطول والأسمنت والمسقوفة بالمسلح، والكائنة بمدينة ٦ أكتوبر، محافظة الجيزة.	شركة طوكيو مارين مصر للتكافل العام كشركة تأمين، وشركة أمال لبك لوساطة التأمين كوسيط.	PL-100-20-2001-2025.107
١٣ أبريل ٢٠٢٥	١٢ أبريل ٢٠٢٦	٢,٠٠٠ جنيه مصري	• الحد الأقصى للمسئولية خلال مدة التغطية ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه • أضرار جسمانية للحادث الواحد ٥٠٠,٠٠٠	يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م.	عقد تكافل مسئولية مدنية عامة	الوحدة رقم F٢٠ الواقعة بمول مصر	شركة طوكيو مارين مصر للتكافل العام كشركة تأمين، وشركة أمال لبك لوساطة التأمين كوسيط.	PL-100.40.4007-2025.73

- كما تعد الشركة مستفيداً في وثائق التأمين على السيارات التي تقوم بتمويل شرائها للمستهلكين بنظام التمويل الاستهلاكي لحين سداد كامل ثمن السيارة المباعة.
- تم ابرام وثيقة تأمين ضد المخاطر الإلكترونية رقم ٠٠٢٣٠٤٨/٣٠١٤٠/١٠٠/٢٤ صادرة من شركة أورينت للتأمين التكافلي – مصر لصالح شركة إي اف جي القابضة مصر كمؤمن له تبدأ من ٢٢ أغسطس ٢٠٢٤ وتنتهي في ٢١ أغسطس ٢٠٢٥، بإجمالي مبلغ تأمين ٥,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي في كافة انحاء العالم ما عدا الولايات المتحدة وكندا، تشمل، ضمن أمور أخرى، التأمين على الاستجابة للحوادث وانقطاع الاعمال واسترجاع البيانات والنظم والابتزاز السيبراني ولكن لا تشمل الجرائم السيبرانية وغيرها. قيمة القسط السنوي هي ٩٥,٠٠٠ دولار أمريكي ("وثيقة التأمين ضد المخاطر الالكترونية")، فضلا عن ذلك، أصدرت شركة أورينت للتأمين التكافلي – مصر إقرارًا بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٥ بأن وثيقة التأمين ضد المخاطر الالكترونية تغطي كذلك شركة يو للتمويل الاستهلاكي.
- ثانيا - شركة ڤاليو للمدفوعات
لا يوجد وثائق تأمين

١٢- الموقف الضريبي لشركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م وشركة ڤاليو للمدفوعات وفقاً للشهادات المقدمة من السيد/ محمد المدني المستشار الضريبي للشركة

(أ) الموقف الضريبي لشركة يو للتمويل الاستهلاكي وفقا للقوانين المالية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً للشهادة الصادرة من الأستاذ/ محمد المدني المستشار الضريبي للشركة المؤرخة في ٢٩ مايو ٢٠٢٥

"بناءً على الشهادة المقدمة لنا من شركة يو للتمويل الاستهلاكي "شركة مساهمة مصرية" حيث تأسست شركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي "شركة مساهمة مصرية" طبقا لقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وتم توفيق أوضاع الشركة بالخروج من نطاق أحكام قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والدخول تحت مظلة أحكام القانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ ليصبح اسم الشركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي لمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي وبتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٣ تم تغيير اسم الشركة ليصبح يو للتمويل الاستهلاكي "شركة مساهمة مصرية". وفيما يلى الموقف الضريبي في ٢٠٢٥/٣/٣١ وبيانه كما يلى؛

أولا – الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية
السنوات ٢٠١٧/٢٠٢٠
- تم فحص الشركة تقديريا عن تلك السنوات وتم الطعن عليه في المواعيد القانونية.
السنوات ٢٠٢١/٢٠٢٤
- قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب عن تلك السنوات.
ثانيا – ضريبة الأجور والمرتبات
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١
- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وقامت الشركة بسداد فروق الفحص الضريبي وانهاء الخلاف.
السنوات ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥/٣/٣١
- تقوم الشركة بتقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية ويتم استقطاع الضريبة على الأجور والمرتبات وتوريدها.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.
ثالثا – ضريبة الدمغة
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٠/١٢/٣١
- تم فحص الشركة تقديريا عن تلك السنوات وقامت الشركة بسداد فروق الفحص الضريبي وانهاء الخلاف.
السنوات ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٥/٣/٣١
- تقوم الشركة بتقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية ويتم استقطاع الضريبة على الأجور والمرتبات وتوريدها.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.

(ج) الموقف الضريبي لشركة ڤاليو للمدفوعات في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وفقاً للشهادة الصادرة من الأستاذ/ محمد المدني المستشار الضريبي للشركة المؤرخة ٢٩ مايو ٢٠٢٥

"بناءً على الشهادة المقدمة لنا من شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية "شركة مساهمة مصرية" تأسست الشركة في ٢٩ مارس ٢٠١٨ وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وفقا لقانون سوق رأس المال وفيما يلي الموقف الضريبي في ٢٠٢٤/١٢/٣١ وبيانه كما يلي؛

أولا – الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٠
- تم اخطار الشركة بنموذج ٤/٣ تجهيز المستندات وجارى الاعداد للفحص.
السنوات ٢٠٢١/٢٠٢٤
- قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.
ثانيا – ضريبة الأجور والمرتبات
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١
- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وقامت الشركة بسداد فروق الفحص الضريبي وانهاء الخلاف.
السنوات ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤
- تقوم الشركة بتقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية ويتم استقطاع الضريبة على الأجور والمرتبات وتوريدها.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.
ثالثا – ضريبة الدمغة
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.
رابعا – ضريبة القيمة المضافة
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١
- قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.

د- الموقف الضريبي لشركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية (باى ناس PayNas) للمدفوعات والحلول الرقمية سابقاً) في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وفقاً للشهادة الصادرة من الأستاذ/ محمد المدني المستشار الضريبي للشركة المؤرخة ٢٩ مايو ٢٠٢٥

"بناءً على الشهادة المقدمة لنا من شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية "شركة مساهمة مصرية" تأسست الشركة في ٢٩ مارس ٢٠١٨ وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وفقا لقانون سوق رأس المال وفيما يلي الموقف الضريبي في ٢٠٢٥/٣/٣١ وبيانه كما يلي؛

أولا – الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٠
- تم اخطار الشركة بنموذج ٤/٣ تجهيز المستندات وجارى الاعداد للفحص.
السنوات ٢٠٢١ حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١
- قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.
ثانيا – ضريبة الأجور والمرتبات
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١
- تم فحص الشركة عن تلك السنوات وقامت الشركة بسداد فروق الفحص الضريبي وانهاء الخلاف.
السنوات ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥/٣/٣١
- تقوم الشركة بتقديم التسويات الضريبية في المواعيد القانونية ويتم استقطاع الضريبة على الأجور والمرتبات وتوريدها.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.
ثالثا – ضريبة الدمغة
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٥/٣/٣١
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب.
رابعا – ضريبة القيمة المضافة
السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢٥/٣/٣١
- قامت الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية.
- لم يتم اخطار الشركة بأي نماذج ضريبية من مصلحة الضرائب."

١٣- موقف المخصصات المالية للشركة وفقا للشهادات المقدمة من مراقب الحسابات

أولا - وفقا للشهادة الصادرة من السادة محمد هلال ووحيد عبد الغفار (مكتب وحيد عبد الغفار وشركاه BT) – مراقب حسابات شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م في ٤ يونيو ٢٠٢٥؛

"بخصوص موضوع مدى كفاية المخصصات في القوائم المالية لشركة يو للتمويل الاستهلاكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نود الاشارة إلى ما يلي؛
١ - تم اصدار تقريرنا المؤرخ في ١١ مارس ٢٠٢٥ علي القوائم المالية للشركة برأي نظيف تضمن النص على ان القوائم المالية للشركة تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة.
٢ - كما تضمن تقريرنا المشار إليه ضمن الفقرة الخاصة بالمتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى" فقرة تشير ان المخصصات كافية وذلك في ضوء أسس الحساب الواردة بمادة (٦) من قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ بشأن معايير الملاءة المالية للشركات العاملة في نشاط التمويل الاستهلاكي.
وعليه فإن الشركة قامت باثبات وتكوين المخصصات بشكل كافي في القوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في ضوء أسس الاحتساب الواردة بقرار الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ والمشار اليه أعلاه هذا وقد بلغ رصيد المخصص مبلغ ٩٥,٥٩٥٦,٩٩٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤."

ثانيا - وفقا للشهادة الصادرة من السادة محمد هلال ووحيد عبد الغفار (مكتب وحيد عبد الغفار وشركاه BT) – مراقب حسابات شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م في ١ يونيو ٢٠٢٥؛

"بخصوص موضوع مدى كفاية المخصصات في القوائم المالية لشركة يو للتمويل الاستهلاكي في ٣١ مارس ٢٠٢٥ نود الاشارة إلى ما يلي؛
١- تم اصدار تقريرنا عن الفحص المحدود بتاريخ في ١٩ مايو ٢٠٢٥ علي القوائم المالية للشركة باستنتاج نظيف تضمن النص على "لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية للشركة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠٢٥"".
٢- كما قامت الشركة بتحديث احتسابها للمخصصات خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ في ضوء أسس الاحتساب الواردة بالمادة (٦) من القرار رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ الصادر من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن معايير الملاءة المالية للشركات العاملة في نشاط التمويل الاستهلاكي.
وعليه فإن الشركة قامت باثبات وتكوين المخصصات بشكل كافي في القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ في ضوء أسس الاحتساب الواردة بقرار الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ والمشار اليه أعلاه هذا وقد بلغ رصيد المخصص مبلغ ١٣٢,٠٨٣,٢٨٦ جنيه مصري في ١٣ مارس ٢٠٢٥."

١٤- التأمينات الاجتماعية والعاملين

- يبلغ عدد العاملين الدائمين بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٥ وفقاً لنموذج ٢ الصادر من الهيئة القومية للتأمين الخاص على النحو التالي؛
(أ) شركة يو؛ ٢٢٤ عامل.
(ب) شركة ڤاليو للمدفوعات، ١٢ عامل.
والشركات السالف ذكرها ملتزمة بسداد مستحقات التأمينات الاجتماعية بصفة دورية. ولا يوجد عمالة مؤقتة بهذه الشركات.
- وطبقا للشهادة الصادرة من الشركة، يبلغ عدد العاملين الحالي على النحو التالي؛
(أ) شركة يو؛ ٢٢٧ عامل، منهم ٨٠ عامل معيينين بعقود محددة المدة و١٤٧ عامل بعقود غير محددة المدة.
(ب) شركة ڤاليو للمدفوعات؛ ١٢ عامل، منهم ١ عامل معين بعقد محدد المدة و١١ عامل بعقود غير محددة المدة.
- علماً بأن الفارق بين عدد العاملين الحالي وعدد العاملين المؤمن عليهم يرجع الى التعيينات الجديدة وجاري قيدهم في ملف التأمينات الاجتماعية. ويتم تعيين عمال شركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات لمدة سنة، وفي حالة التجديد، يتم التجديد لمدة غير محددة تلقائياً.
- علماً بأن شركة يو قامت بتوقيع عقدين مع كل من شركة انترناشيونال بيزنيس سرفيس (أي بي أس) وشركة Go Partners ش.ذ.م.م. والذان بموجبهما يتم توريد عمالة لكل من شركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات بعدد ٢٣٣ من شركة انترناشيونال بيزنيس سرفيس (أي بي أس) وعدد ٢٦٧ من شركة Go Partners ش.ذ.م.م. وتلتزم شركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات بموجب هذه العقود بتعويض العمالة التي يتم انهاء مهامهم - بدون خطأ جسيم - مع الالتزام بالسداد للشركة المعنية جميع مستحقات العامل في حالة الفصل التعسفي وفقا لنصوص قانون العمل رقم ١٢ لسنة ٢٠٠٣. وجدير بالذكر أن شركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات ملتزمتين بدفع للشركتين بعض المزايا للعمال الموردين، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، منحة تعادل مرتب خمسة أشهر في حالة وفاة العامل، ووثيقة تأمين على الحياة بقيمة مائة ألف جنيه مصري، ووثيقة تأمين طبية للعامل وكل من الزوج/الزوجة والأولاد ضد الحوادث والعجز، ومكافأة سنوية استنادا على أداء العامل.
- تقوم شركة يو بتعيين عاملين من ذوي الهمم وفقاً للقانون رقم ١٠ لسنة ٢٠١٨ والذي يبلغ عددهم ٩ عمال حالياً، علماً بأن جاري العمل على تعيين عدد العمالة المتبقية للامتثال لنسبة الـ ٥٪ المطلوبة وفقاً للقانون السالف ذكره.
- تلتزم كل من شركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات بتوفير تغطية تأمينية صحية عالية الجودة لجميع العاملين الدائمين بدوام كامل من تاريخ تعيينهم وفقا لشروط تعاقدية محددة. تتضمن السياسة أيضا تأمين الزوج/الزوجة والأطفال حتى سن ٢٢ عاماً أو التخرج مع اشتراط أن يكونوا غير متزوجين. يمكن للعامل اختيار خطة التأمين بين، خطة MetLife Alico التي تتكفل الشركة بتكاليفها كاملة (٠٪ مساهمة للموظف) أو خطة BUPA التي تغطيها الشركة بنسبة ٨٠٪ بينما يساهم الموظف بنسبة ٢٠٪ عن طريق خصم من راتبه.
- وفي هذا الصدد، تم تحرير بوليصة التأمين الجماعي رقم GT٢٠٢٢٠٠٠٠١٩٦ بين شركة كاف لتأمينات الحياة وشركة يو بتاريخ ١ يونيو ٢٠٢٣، كما تم تحرير بوليصة التأمين الجماعي رقم GT٢٠٢٢٠٠٠٠١٩٧ بين شركة كاف لتأمينات الحياة وشركة ڤاليو للمدفوعات بتاريخ ١ يونيو ٢٠٢٣، لتوفير تغطية تأمينية لموظفي الشركتين. وجدير بالذكر أنه تم تجديد بوليصتي التأمين لمدة سنة تنتهي في ٣١ مايو ٢٠٢٦ بذات الشروط. وتشمل التغطية حالات الوفاة - سواء طبيعية أو ناتجة عن حادث - بالاضافة إلى التأمين ضد العجز الكلي والجزئي نتيجة المرض أو الحوادث، وذلك وفقاً لجدول مواصفات العقد.
- ويوجد أيضاً وثيقة تأمين صحي جماعي رقم ٦٤٥٢١ مبرمة بين شركة يو وشركة ميتلايف للتأمينات الحياة ش.م.م. وتنتهي في ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٥. حيث تشمل التغطية التأمينية للمؤمن عليهم (العاملين بدوام كامل) بمبلغ مائة وخمسون ألف جنيه، في الحالات التالية؛
• الوفاة (طبيعية أو نتيجة حادث)؛
• العجز الكامل الدائم والعجز الجزئي الدائم نتيجة لمرض أو حادث؛
•تغطية تأمين طبي شامل يشمل خدمات الاستشفاء الداخلي..
- وتتحمل الشركة جميع أقساط التأمينين السالفين على الحياة والصحي للعاملين بالشركة، باستثناء نسبة التحمل المذكورة عاليةً للعاملين المشتركين في خطة التغطية المقدمة من شركة BUPA.
- يرجى الاحاطة أنه يوجد سياسة مكافآت للعاملين بشركة يو وشركة ڤاليو للمدفوعات. وتهدف هذه السياسة إلى وضع إطار منظم يمنح المكافآت بناءً على أداء الشركة والادارات والموظفين، مع ضمان توافقها مع الأهداف الاستراتيجية للشركة. كما تنطبق هذه السياسة على العمال الموردين من شركتي توريد العاملين سالفتي الذكري أعلاه.
(١) الأهلية؛ العاملين الذين تم تعيينهم حتى ٣٠ سبتمبر من السنة المالية المعنية يحصلون على مكافأة نسبية، بينما لا يكون من تم تعيينهم بعدها مؤهلين إلا بقرار استثنائي من الإدارة العليا. كما يمكن استبعاد الموظفين تحت قيد الاختبار أو الذين يخضعون لإجراءات تأديبية أو خطط تحسين الأداء.
(٢) سياسة تحديد المكافآت، تُحدد المكافآت السنوية وفقًا للأداء المالي للشركة، وتشمل عوامل مثل تحقيق أهداف الايرادات والامتثال للمخاطر والإنجازات الاستراتيجية، وتتم الموافقة عليها من قبل الإدارة التنفيذية. ويُخصص لكل إدارة جزء من المكافآة بناءً على أدائها في تحقيق الأهداف التشغيلية والمساهمة في الأهداف العامة والكفاءة التشغيلية، بينما يتم توزيع المكافآت الفردية وفقا لأداء الموظف، بحيث تتراوح قيمتها من صفر لمرتب ستة أشهر بحسب دوره وتأثيره، ومدى مساهمته، بعد مراجعتها من قبل الموارد البشرية واعتمادها من الإدارة التنفيذية.
(٣) صرف المكافآت؛ يتم دفع المكافآت سنويًا، عادةً خلال الربع الأول من العام التالي لانتهاء السنة المالية ذات الصلة، بشرط توفر السيولة واعتمادها من مجلس الادارة، مع شرط أن يكون الموظف لا يزال على قوّة الشركة وقت صرف المكافأة.
(٤) تعديلات استثنائية، تحتفظ الادارة بحق تعديل قيمة المكافآة وفقا للظروف المالية غير المتوقعة، كما يمكن تقليل المكافآت أو حجبها في حالات سوء الأداء أو المخالفات الجسيمة. ويتم مراجعة السياسة سنويًا لتحديثها وفقًا للتغيرات التنظيمية ومتطلبات السوق واحتياجات العمل.
- وجدير بالذكر أن شركة يو ابرمت عقد إدارة محفظة استثمارية مكونة من استثمارات نقدية وأوراق مالية مع شركة أزيموت مصر لإدارة الصناديق ومحافظ الأوراق المالية ش.م

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

ملاحظـــات	- وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤. جميع المعلومات المقدمة من المرخص الي الشركة سرية ولا يجوز الافشاء بها لأي طرف أخرى دون موافقة كتابية مسبقة من المرخص. -العقد غير مثبت التاريخ.
٤- عقد ايجار مؤرخ في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٣ (ڤاليو كافيه في District 5)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٣
الأطـــراف	اولاً: شركة مراكز السخنة للمشروعات العقارية ش.م.م. طرف اول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	الوحدة رقم (B05-G04، B05-G04A) والبالغ مساحتها ١٦٣,٤٨ متر مربع والكائنة بمشروع DISTRICT 5 – CAMPUS
الغـــرض	تقديم خدمات تمويل استهلاكي وخدمات بنكية غير مصرفية.
المدة الزمنيـــة	تبدأ في ١ أغسطس ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣١ يوليو ٢٠٢٩.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- يتم استخدام الوحدة المؤجرة ككافيه. - اتفق الطرفين على أنه في حالة ابرام المستأجر لأي عقد من شأنه تغيير الكيان القانون لشركة المستأجر او تغيير مساهمي ومالكي الشركة المستأجرة ففي هذه الحالة يلتزم المستأجر بإخطار المؤجر بذلك بموجب اخطار كتابي قبل التغيير بمدة لا تقل عن ثلاثة أشهر كحد أدني شرط التزام المساهمين الجدد بتنفيذ كافة بنود واحكام هذا العقد. - يقر الطرف الثاني المستأجر بأن الغرض من استئجار العين المؤجرة له بموجب هذا العقد هو تمويل استهلاكي وخدمات مالية غير بنكية والمعروف باسم Valu لاستغلالها في ممارسة أعماله المصرح له بممارستها، ولا يجوز له أن يستعملها في أي غرض أخر خلافا لما ذكر إلا بإذن وموافقة كتابية مسبقة من الطرف الأول المؤجر وإلا جاز للمؤجر فسخ العقد مع ما يترتب على الفسخ من آثار ومطالبة المستأجر بالتعويضات اللازمة والجابرة للضرر، وبناء عليه ووفقا لعقد الإدارة والمشاركة الموقع بين كل من شركة يو للتمويل الاستهلاكي وشركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية وشركة رالفز للمطاعم والكافيهات وذلك باستخدام العين المؤجرة في انشاء مطعم يحمل علامة Valu بدون الحصول على الموافقة المسبقة من الطرف الأول المؤجر يعد ذلك مخالفة للغرض الذي تم استئجار العين المؤجرة من اجله وبالتالي يعطي الحق للطرف الأول المؤجر في فسخ العقد مع ما يترتب على الفسخ من آثار ومطالبة المستأجر بالتعويضات اللازمة والجابرة للضرر. - يقر المستأجر بأنه لا يحق له التنازل عن العين المؤجرة أو هذا العقد او حوالة أي منهما أو التأجير من الباطن أو المشاركة في حيازة العين المؤجرة أو منح اية حقوق أو أي نوع من أنواع التصاريح أو التعامل مع أو التصرف في العين المؤجرة أو أي جزء منها إلى أي طرف أخر إلا أنه يسمح للطرف الثاني المستأجر بالتأجير من الباطن شريطة الحصول على الموافقة الكتابية المسبقة من المؤجر وأن يكون التأجير من الباطن ذو نشاط محدد فقط وهو (كافيه) وموافقة المؤجر على العلامة التجارية المتنازل إليه مع التزام المتنازل اليه بكافة شروط واحكام هذا العقد. وقد أبرمت الشركة يو للتمويل الاستهلاكي عقد ايجار من الباطن لصالح شركة ڤاليو للمدفوعات بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٤ عن مساحة من المحل التجاري سالف الذكر، وقد صدر التصريح من شركة مراكز السخنة للمشروعات العقارية ش.م.م بالإيجار من الباطن بموجب الايميل المؤرخ ١٨ مايو ٢٠٢٥ والموافقة على إقامة الكافيه. - جميع المعلومات المقدمة من المرخص الي الشركة سرية ولا يجوز الافشاء بها لأي طرف أخرى دون موافقة كتابية مسبقة من المرخص. - العقد ناقص الصفحة الأخيرة منه. - العقد غير مثبت التاريخ.
٥- عقد ايجار مؤرخ في ١٦ ابريل ٢٠٢٤ (فرع الدقى)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ١٦ ابريل ٢٠٢٤
الأطـــراف	اولاً: أحد الأفراد طرف اول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	المحل رقم (١) الكائن بالعقار رقم ٦٢ شارع مصدق - الدقي – الجيزة.
الغـــرض	لمباشرة نشاط الشركة التجاري
المدة الزمنيـــة	٣ سنوات (ثلاث سنوات) تبدأ في ١ مايو ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ ابريل ٢٠٢٧، قابل للتجديد لمدة او لمدد أخرى بعد موافقة الطرفين وبعقد جديد.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤. لا يجوز للطرف الثاني الشركة التنازل عن هذا العقد أو تأجير كل او بعض المحل المؤجر له للغير، وإلا ترتب على ذلك اعتبار العقد مفسوخا من تلقاء نفسه دون الحاجة إلى تنبيه او إنذار أو صدور حكم قضائي. - العقد غير مثبت التاريخ. -
٦- عقد ايجار مؤرخ في ٦ ابريل ٢٠٢٤ (فرع المعادى)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٦ ابريل ٢٠٢٤
الأطـــراف	اولاً: أحد الأفراد، كطرف اول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	المحل رقم (٥) بالعقار ٨٨ شارع ٩ بالمعادي.
الغـــرض	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي.
المدة الزمنيـــة	٣ سنوات (ثلاث سنوات) تبدأ في ١ مايو ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ ابريل ٢٠٢٧.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤. - العقد غير مثبت التاريخ.
٧- عقد ايجار مؤرخ في ٢٢ ابريل ٢٠٢٤ (فرع مدينتى)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٢٢ ابريل ٢٠٢٤
الأطـــراف	اولاً: إحدى الشركات كطرف اول؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	وحدة تجارية (كونتيز) بمحطة وقود شل اوت مدينتي – طريق السويس – قبل مدخل مديني.
الغـــرض	لم يذكر العقد الغرض المخصص للوحدة المؤجرة.
المدة الزمنيـــة	٣ سنوات (ثلاث سنوات) تبدأ في ١٥ مايو ٢٠٢٤ وتنتهي في ١٤ مايو ٢٠٢٧، ولا يجوز تجديد العقد إلا بموافقة الطرف الأول الكتابية وبشروط جديدة وعقد جديدة.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- يتم استخدام الوحدة المؤجرة في تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي. - العقد غير مثبت التاريخ.
٨- عقد ايجار مؤرخ في ٢٤ ابريل ٢٠٢٤ (فرع المنصورة)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٢٤ ابريل ٢٠٢٤
الأطـــراف	اولاً: أحد الأفراد كطرف اول؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	المحل رقم ١ بالدور الأرضي الكائن بالعقار برج الجزيرة بلازا ٩٦ شارع المشاية اول المنصورة.
الغـــرض	فرع للشركة وذلك لممارسة نشاط المالي غير المصرفية وتقديم خدمة التمويل الاستهلاكي للعملاء.
المدة الزمنيـــة	٣ سنوات (ثلاث سنوات) تبدأ في ١ يونيه ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ مايو ٢٠٢٧، ولا يجوز تجديد العقد إلا باتفاق جديد بين الطرفين.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- يتم استخدام الوحدة المؤجرة في تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي. - العقد غير مثبت التاريخ.
٩- عقد ايجار مؤرخ في ١٨ اكتوبر ٢٠٢٣ (مول مصر)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣
الأطـــراف	اولاً: شركة ماجد الفطيم العقارية – مصر ش.م.م كطرف اول؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	وحدة رقم (F020) مدينة ٦ أكتوبر طريق الواحات بالقرب من هضبة الاهرام – مول مصر.
الغـــرض	ممارسة نشاط التمويل الاستهلاكي.
المدة الزمنيـــة	سارى
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤. - لا يجوز للمستأجر التنازل أو تحويل المشاركة في الحيازة أو التأجير من الباطن أو منح اي رخصة مهما كانت أو بخلافه التعامل مع أو التصرف بالعين المؤجرة أو أي جزء منها إلى أي طرف أخر، والتنازل سيشمل أي تغيير في أكثر من ٢٠٪ من أسهم الطرف الثاني المستأجر أو أي تغيير في سيطرته أو في ملكية او سيطرة أو إدارة الاعمال التجارية للمستأجر في العين المؤجرة او بيع أو تحويل موجودات أو أصول المستأجر بشكل جوهري، وعلى وجه التخصيص في الحالات التي يكون فيها اسم المالك في الرخصة التجارية ليس في الواقع المالك الحقيقي للعمل التجاري وظلت مصلحة المستأجر الحقيقي متواجدة تبعاً لترتيب خاص مع المستأجر الظاهر فان المنع ضد التنازل الوراد في هذا البند سينطبق على المستأجر الحقيقي بنفس الطريقة التي ينطبق فيها على المستأجر الظاهر. - العقد غير مثبت التاريخ.
١٠- عقد ايجار مؤرخ في ٣١ مارس ٢٠٢٢ (فرع فاميلى لاند - المعادى)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ ٣١ مارس ٢٠٢٢ وملحقه المؤرخ في ١ سبتمبر ٢٠٢٢.
الأطـــراف	اولاً: شركة المعادي للاستثمارات السياحية والترفيهية (فاميلي لاند) ش.م.م. كطرف أول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	(١) Zone E الكائنة بالدور منسوب المدخل الرئيسي؛ (٢) Zone F الكائنة بالدور منسوب المدخل الرئيسي؛ (٣) Zone H الكائنة بالدور العلوي الأول؛ (٤) Zone I الكائنة بالدور العلوي الأول؛ (٥) Zone J الكائنة بالدور العلوي الأول؛ (٦) Zone D الكائنة بالمنسوب السفلي بجوار المدخل الخلفي للمركز (٧) Zone G الكائنة بمستوي المدخل الرئيسي الكائنين بمول فاميلي لاند – أبراج عثمان أحمد عثمان – كورنيش النيل – المعادي – القاهرة.
الغـــرض	مقر اداري للشركة بالإضافة كافيتريا.
المدة الزمنيـــة	٩ سنوات (تسعة سنوات) تبدأ من ١ ابريل ٢٠٢٢ وتنتهي في ٣١ مارس ٢٠٣١، ولا يجوز تجديد هذا العقد إلا بموجب عقد جديد وشروط جديده.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- يكون الغرض من الايجار هو استعمال الوحدة المؤجرة لاستغلها كمقر إداري للشركة لممارسة نشاطه، وأيضا الوحدة Zone G لغرض استغلاله كافتريا ملحقه للمقر الاداري. - يجب على الطرف الثاني المستأجر استعمال العين المؤجرة في حدود الغرض المؤجرة من أجله ولا يحق له تغيير النشاط او إضافة نشاط جديد او تأجير من الباطن او التنازل عنه للغير سواء كليا او جزئيا أو ادخال شركاء معه في الانتفاع به إلا بموافقة كتابية من الشركة الطرف الأول المؤجر. برجاء الملاحظة انه وفقا للسجل التجاري لشركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية فإنها تستخدم هذا العنوان كمقر رئيسي لها بموجب عقد ايجار من الباطن موقع بين الشركتين والذي يستلزم الحصول على موافقة المالك.
١١- عقد ايجار مؤرخ في ١ مايو ٢٠٢٤ (فرع الزقازيق)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ١ مايو٢٠٢٤
الأطـــراف	اولاً: أحد الأفراد، كطرف اول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	رقم ٣ الكائن بالعقار المقام علي القطعة رقم ٦٠ تقسيم اول المهنيين (ڤان الزقازيق) بشارع المشير احمد إسماعيل.
الغـــرض	تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي.
المدة الزمنيـــة	٥ سنوات (خمس سنوات) تبدأ في ١ مايو ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ ابريل ٢٠٢٩، ولا يسمح هذا العقد بتجديد مدة الايجار الا بعد موافقة الطرفين بموجب عقد جديد ويلتزم الطرفان بإبلاغ الطرف الاخر برغبته في تجديد العقد قبل موعد الانتهاء بشهرين على الاقل.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	- وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤. - العقد غير مثبت التاريخ.
١٢- ملحق تكميلى لعقد ايجار رقم (T0001659) مؤرخ في ٢٠٢٣/١/٢٥ وملحقه التكميلى المؤرخ ٢٠٢٤/١/٣١ المحرر عن الوحدة رقم (H074) بالمركز التجارى (مول العرب)	
العقـــد	ملحق تكميلي موؤرخ في ٢٠٢٥/٠٢/٠١ لعقد ايجار رقم (T0001659) المؤرخ في ٢٠٢٣/٠١/٢٥ المحرر عن الوحدة رقم (H٠٧٤) بالمركز التجاري (مول العرب)
الأطـــراف	اولاً: شركة المراكز المصرية للتطوير العقاري، كطرف اول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	الوحدة رقم (H074) الكائنة بالمركز التجاري (مول العرب).
الغـــرض	تقديم خدمات التمويل الاستهلاكي.
المدة الزمنيـــة	سنة تبدأ في ٢٠٢٥/٠٢/٠١ وتنتهي في ٢٠٢٦/٠١/٣١ غير قابلة للتجديد الا بموافقة كتابية مسبقة من الطرف الأول وبعقد جديد وبالشروط التي يتفق عليه هي حينهن ولا يجوز للطرف الثاني (الشركة) الانتفاع بالعين المؤجرة بعد تاريخ انتهاء مدة هذا الملحق ولا مد الوحدة بأي من الخدمات والمنافع.
القيمة الايجاريـــة	يكون المبلغ السنوي للوحدة وفقا للملحق رقم (١) هو مبلغ متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.
١٣- عقد ايجار مؤرخ في ١ يناير ٢٠٢٥ للوحدة رقم (A129) في دانذى ميجا مول	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٠١ يناير ٢٠٢٥ للوحدة رقم (A١٢٩)
الأطـــراف	اولاً: شركة التجارة العالمية "المجمع التجاري الخدمي" ش.م.م كطرف أول مؤجر؛ ثانياً: شركة يو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	الوحدة رقم (A129) بالمجمع التجاري داندي ميجا مول.
الغـــرض	ممارسة نشاط التمويل استهلاكي تحت الاسم التجاري يو للتمويل الاستهلاكي.
المدة الزمنيـــة	أربعة أشهر تبدأ في ١ يناير وتنتهي في ٣٠ ابريل ٢٠٢٥، وجاري التوقيع على تجديد العقد.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	وفقا لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٧٩ لسنة ٢٠٢٠ بشأن نقل ضوابط قيد ونقل وغلق فروع الشركات المرخص لها بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكى، يجب على الشركة أن تحصل على ترخيص من الهيئة بالفرع الذي تمارس من خلاله نشاط التمويل الاستهلاكي. وعليه تقدمت الشركة للهيئة العامة للرقابة المالية بطلب ترخيص هذا الفرع وفقا لمحضر اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١٧ نوفمبر ٢٠٢٤.

ب- شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية ش.م.م.

أولاً: الشركة لا تمتلك أية عقارات.

ثانياً: تستأجر الشركة عدد من العقارات بيانتها كالتالي:

١- عقد ايجار مؤرخ في ١ يناير ٢٠٢٥ للوحدة رقم (٢٣) في المركز التجارى سيتى سنتر مكرم عبيد	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ٠١ يناير ٢٠٢٥ للوحدة رقم (٢٣)
الأطـــراف	اولاً: شركة افاق التعمير للاستثمار العقاري والسياحي ش.م.م كطرف أول مؤجر؛ ثانياً: شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valu ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	الوحدة رقم (٢٣) بالدور الأول – مركز التجاري سيتي سنتر مكرم عبيد
الغـــرض	ممارسة نشاط الترويج عن التمويل استهلاكي.
المدة الزمنيـــة	سنتان تبدأ في ٠١ يناير ٢٠٢٥ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦، غير قابلة للتجديد أو الامتداد الا بموافقة كتابية من الطرف الأول المؤجر.
القيمة الايجاريـــة	وفقا لما هو متفق عليه في العقد.
ملاحظـــات	لا يجوز تأجير الوحدة الايجارية من الباطن الا بموافقة من الطرف الأول المؤجر.
٢- عقد ايجار مؤرخ في ١ يناير ٢٠٢٥ (مول سيتى ستارز)	
العقـــد	عقد ايجار مؤرخ في ١ يناير ٢٠٢٥
الأطـــراف	اولاً: شركة سيتي ستارز للإدارة والاستشارات العقارية ش.م.م. كطرف أول مؤجر؛ ثانياً: شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية Valu ش.م.م. طرف ثاني مستأجر.
الوحدة المؤجرة	مواقع محددة داخل المركزي التجاري مول سيتي ستارز.
الغـــرض	ممارسة نشاط الترويج عن التمويل استهلاكي.
المدة الزمنيـــة	سنة ميلادية تبدأ في ٠١ يناير ٢٠٢٥ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، غير قابلة للتجديد أو الامتداد الا بموافقة كتابية من الطرف الأول المؤجر.
القيمة الايجاريـــة	يستحق الطرف الأول نسبة ١,٥٪ من قيمة حد التمويل الممنوح على تطبيق الشركة من قبل الشركة الام للطرف الثاني لاي عقد من عقود التمويل الاستهلاكي التي يبرمها الطرف الثاني مع العملاء عن خدماته التي يقدمها داخل المركزي التجاري "ستارز سنتر".
ملاحظـــات	- وفقا للبند الثاني من عقد الايجار، يتمثل الغرض من تأجير هذا الفرع في تقديم حملات تسويقية و/أو ترويجية من خلال العروض الحصرية داخل المركز التجاري "سيتي ستارز" بهدف زيادة الاقبال على الأنشطة التجارية والترويج للمنتجات والبضائع لدي الوحدات التجارية بالمركز وذلك بمقتضي توقيع عقود تمويل استهلاكي تبرمها شركة ڤاليو للمدفوعات مع عملاء المركزي التجاري. في حين أن التمهيد الخاص بالعقد يشير إلى أن شركة ڤاليو للمدفوعات تقدم تمويلاً بخطط سداد من شهر إلى خمسة أشهر. - لا يجوز تأجير الوحدة الايجارية من الباطن الا بموافقة من الطرف الأول المؤجر.

١٩- المخاطر التي تواجهها الشركة والاجراءات التي تقوم بها للحد من تلك المخاطر (بيان المخاطر المتعلقة بنشاط الشركة)

(أ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في تقلبات أسعار الفائدة وأسعار الصرف وأسعار الأوراق المالية، والتي قد تؤثر على حقوق الملكية والسيولة النقدية للشركة. وتشمل هذه المخاطر أيضًا تأثر قيمة الاستثمارات نتيجة تغيرات السوق العامة أو القطاعية، ويجري التعامل معها من خلال متابعة الأسواق باستمرار واتخاذ قرارات استثمارية مدروسة وفقًا لمحددات واضحة.

(ب) مخاطر العملة وسعر الصرف

يتمثل خطر العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

(ج) مخاطر الإتمان

(تشمل مخاطر الائتمان احتمال عدم قدرة الأطراف المتعاملة مع الشركة أو العملاء على الوفاء بالتزاماتهم المالية في الوقت المحدد، مما قد يؤدي إلى خسائر. وتحرص الشركة على التعامل فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة ائتمانية عالية، كما يتم تقييم العملاء وفقًا لمعايير داخلية للجدارة الائتمانية قبل منح أي تسهيلات.

(د) مخاطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية مما يؤدي إلى تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

(هـ) المخاطر التكنولوجية

تتمثل المخاطر التكنولوجية في اعتماد الشركة على الأنظمة الالكترونية والتطبيقات الرقمية في تنفيذ العمليات، مما يعرضها لمخاطر انقطاع الخدمة، والأعطال التقنية، وهجمات الأمن السيبراني. وتسعى الشركة إلى الحد من هذه المخاطر من خلال الاستثمار في بنية تحتية تقنية آمنة وتحديث الأنظمة بشكل دوري وتطبيق معايير حماية البيانات

يتم التعامل مع مخاطر تكنولوجيا المعلومات في الشركة من خلال تطبيق أطر ومعايير أمنية دولية تساعد في الحماية والتقليل من المخاطر، مثل:

ISO/IEC 27001
- معيار دولي لإدارة أمن المعلومات (ISMS).
- يساعد الشركات على تحديد وتقييم ومعالجة المخاطر الأمنية.
- يفرض وجود سياسات أمنية، وتقييم دوري للمخاطر، وضوابط وصول، وخطط استجابة للحوادث.

PCI DSS (Payment Card Industry Data Security Standard)
- معيار خاص بحماية بيانات بطاقات الدفع.
- تطبقه الشركات المالية التي تخزن أو تعالج أو تنقل بيانات بطاقات الائتمان.
- يتضمن متطلبات مثل تشفير البيانات، وتسجيل الدخول الآمن، واختبار الأنظمة بانتظام.

NIST Cybersecurity Framework
- إطار عمل صادر من المعهد الوطني الأمريكي للمعايير والتقنية.
- يتكون من ٥ خطوات: التحديد (Identify)، الحماية (Protect)، الكشف (Detect)، الاستجابة (Respond)، الاستعادة (Recover).
- مرن ويستخدم لتقييم نضج الأمن السيبراني في المؤسسات.

NIST Risk Management Framework (RMF)

إطار شامل لإدارة دورة حياة المخاطر، يطبق خصوصًا في البيئات الحساسة مثل القطاعات المالية والحكومية..)

(و) مخاطر التحصيل والديون المعدومة

تتعلق هذه المخاطر بعدم قدرة بعض العملاء على سداد الأقساط أو الالتزامات المستحقة عليهم في المواعيد المحددة، مما قد يؤدي إلى ديون معدومة أو مشكوك في تحصيلها. وتقوم الشركة بتقييم الجدارة الائتمانية للعملاء بشكل دقيق، كما تخصص مخصصات مالية لمواجهة هذا النوع من المخاطر وفقًا للمعايير المحاسبية.

٢٠- بيان العلامات التجارية وشركاتها التابعة

تمتلك الشركة حقوق الملكية الفكرية التالية وفقًا للشهادة الصادرة من مكتب شيلد ادفوكاتس – الحاوي وحسان للمحاماه والإستشارات القانونية من الأستاذ/ حسان حسن مصطفى بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٥:

أ- العلامات التجارية في مصر:

وفقا للمادة ٩٠ من قانون حماية حقوق الملكية الفكرية رقم ٨٢ لسنة ٢٠٠٢، فإن مدة الحماية المترتبة على تسجيل علامة عشر سنوات.

الجهة المصدرة	ملكية	رقم شهادة التسجيل	تاريخ التحرير	فئات التصنيف للبضائع والخدمات وفق القرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٣	العلامة التجارية
مصر؛ وزارة التموين والتجارة الداخلية الإدارة العامة للعلامات التجارية والتصميمات والنماذج الصناعية	يو للتمويل الاستهلاكي	٠٣٥٤٧٠٧	٢٠٢٣/١٣/٢	٣٦	valu
		٠٤٢٢٤٩٨	٢٠٢٤/٠٦/٥	١٦	valu ڤاليو
		٠٤٦٧٦٦٥	٢٠٢٣/٠٨/١٤	٩	SHA2LABAZ شقلباظ
		٠٤٦٧٦٦٦		١٦	
		٠٤٦٧٦٦٧		٣٥	
		٠٤٦٧٦٦٨	٢٠٢٣/٠٨/١٥	٣٦	
		٠٤٦٧٦٦٩	٢٠٢٣/٠٨/١٤	٤٢	
		٠٤٣١١٥٣	٢٠٢٣/٠٨/٠٨	١٦	SUPER006 HATTRICK سوبر٦ هاتريك
		٠٤٣١١٥٤		٣٥	
		٠٤٣١١٥٥		٣٦	
		٠٤٢٢٤٩٦	٢٠٢٢/١١/١٤	١٦	Too من فالي
		٠٤٢٢٤٩٩		٣٥	
		٠٤٢٢٥٠٠	٢٠٢٢/١١/٢٣	٣٦	
		٠٤٢٤٣٠١	٢٠٢٣/٠٨/٠٨	١٦	waqty وقتي
		٠٤٢٤٣٠٢		٣٥	
		٠٤٢٤٣٠٣		٣٦	
		٠٥١٦٨٠٤	٢٠٢٤/١٠/١٧	٤٢	AKEED أكيد
		٠٥١٥٤٧٦	٢٠٢٤/١٠/٢٢	٣٦	masak
		٠٥١٦٨٠٥	٢٠٢٤/٠٩/١١	٩	ace it ايس إت
		٠٥١٦٨٠٣	٢٠٢٤/٠٩/١١	٣٦	AKEED أكيد
		٠٥١٦٨٠٢		٣٥	
		٠٥١٦٨٠١		١٦	
		٠٥١٦٧٩٩		٩	
		٠٥١٦٧٨٩	٢٠٢٤/٠٩/٢٢	١٦	FLIP فليب
		٠٥١٦٧٩٠	٢٠٢٤/٠٩/١١	٣٥	
		٠٥١٦٧٩١		٣٦	
		٠٥١٦٧٩٢		٤٢	
		٠٥١٦٧٧٦	٢٠٢٤/٠٩/١١	٩	SHA2LABAZ شقلباظ
		٠٥١٦٧٩٣	٢٠٢٤/٠٩/١١	٩	SHOP IT شوب إت
		٠٥١٦٧٩٤		١٦	
		٠٥١٦٧٩٥		٣٥	
		٠٥١٦٧٩٦	٢٠٢٤/٠٩/٢٢	٣٦	
		٠٥١٦٧٩٨	٢٠٢٤/٠٩/١١	٤٢	
		٠٥١٦٧٠١	٢٠٢٤/٠٩/١٢	٩	يو
		٠٥١٦٧٠٢		١٦	
		٠٥١٦٧٠٣		٣٥	
		٠٥١٦٧٠٤		٣٦	
		٠٥١٦٧٠٥		٤٢	
		٠٥١٦٧١١		٩	FAMILY يو فاميلي
		٠٥١٦٧١٢		١٦	
		٠٥١٦٧١٣		٣٥	
		٠٥١٦٧١٤		٣٦	
		٠٥١٦٧١٥		٤٢	
		٠٥١٦٧٠٦	٢٠٢٤/٠٩/١٢	٩	Allter يو ألتر
		٠٥١٦٧٠٧		١٦	
		٠٥١٦٧٠٨		٣٥	
		٠٥١٦٧٠٩		٣٦	
		٠٥١٦٧١٠		٤٢	
		٥١٦٧٨٨			FLIP فليب
		٤٢٢٤٩٧			valu ڤاليو

- ووفقاً للشهادة الصادرة من مكتب شيلد ادفوكاتس – الحاوي وحسان للمحاماه والإستشارات القانونية من الأستاذ/ حسان حسن مصطفى بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٥، يشهد المكتب بصفته الممثل القانوني للشركة ووكيل براءات تسجيل علامات تجارية لشركة يو للتمويل الاستهلاكي، بأن العلامات الواردة في البيان أعلاه هي سارية المفعول في الدول المعنية دون أي قيود أو أعباء تعيق ملكيتها أو استخدامها. كما يؤكد المكتب في شهادته أن كافة حقوق الملكية الفكرية الخاصة بالشركة ليست حل أي نزاع أو مطالب

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الإكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

هـ العلامات التجارية المسجلة في الامارات العربية المتحدة:

الجهة المصدرة	ملكية	رقم التسجيل	مدة الحماية	الصنف	العلامة التجارية
الامارات العربية المتحدة وزارة الاقتصاد إدارة العلامات التجارية	ڤاليو للتمويل الاستهلاكي	٣٤٢٨٧٣	من ٢٠٢١/٤/١٥ الي ٢٠٣١/١/١٠	١٦	valu It's About Time ڤاليو
		٣٤٢٨٧٤		٣٥	
		٣٤٢٨٧٥		٣٦	
		٣٤٢٨٧٦	من ٢٠٢٢/٥/٢٧ الي ٢٠٣٢/١/١٧	١٦	waqty وقتي
		٣٤٢٨٧٧		٣٥	
		٣٤٢٨٧٨		٣٦	
		٣٦٨٩٢٠		٤٢	valu
		٣٦٩٠٨٠		٩	

و- العلامات التجارية المسجلة في تونس:

الجهة المصدرة	ملكية	رقم التسجيل	مدة الحماية	الصنف	العلامة التجارية
	ڤاليو للتمويل الاستهلاكي	TNE 2022,00132			valu

ز - العلامات التجارية المسجلة في السودان:

ملكية	رقم التسجيل	مدة الحماية	الصنف	العلامة التجارية
ڤاليو للتمويل الاستهلاكي	٦٨٣٤١	نشر في الجريدة الرسمية رقم ٦٨ (٢٨/٢/٢٠٢٣)		valu
	٦٨٣٤٥	مقبولة في انتظار النشر		
	٦٨٣٤٤	نشر في الجريدة الرسمية رقم ٦٨ (٢٨/٢/٢٠٢٣)		

شهادات تسجيل مصنف الحاسب الآلي

تمتلك شركة ڤاليو للتمويل الاستهلاكي ش.م.م برنامج الحاسب الآلي Valu بموجب شهادة إيداع وتسجيل مصنف حاسب آلي (ڤاليو – Valu) برقم إيداع/تسجيل ٠٠٣٩٧٨ بتاريخ إيداع/تسجيل ٢٢ سبتمبر ٢٠٢١ صادرة عن مكتب حماية حقوق الملكية الفكرية بهيئة تنمية صناعة تكنولوجيا المعلومات في وزارة الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات في جمهورية مصر العربية.

ثانيا - شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية ش.م.م

تمتلك شركة ڤاليو للمدفوعات والحلول التقنية ش.م.م تطبيق ڤاليو في مجال التكنولوجيا المالية ويوفر حلول وخدمات مالية ومنتجات وخدمات رقمية وذلك موجب شهادة إيداع وتسجيل مصنف حاسب آلي (ڤاليو – Valu) برقم إيداع/تسجيل ٠٠٤٥٩٦ بتاريخ إيداع/تسجيل ١٨ سبتمبر ٢٠٢٤ صادرة عن مكتب حماية حقوق الملكية الفكرية بهيئة تنمية صناعة تكنولوجيا المعلومات في وزارة الاتصالات وتكنولوجيا المعلومات في جمهورية مصر العربية.

البند الثالث : سياسات الحوكمة المطبقة من الشركة

١- مجلس الادارة

أ- تشكيل المجلس وكيفية عمله

- تحدد المادة رقم ٢١ من النظام الاساسي للشركة بأن يتولى إدارة الشركة مجلس إدارة مؤلف من ثلاثة أعضاء على الأقل ومن أحد عشر عضواً على الأكثر تعينهم الجمعية العامة، ويتكون المجلس الحالي للشركة من عدد مناسب من الأعضاء على نحو يمكنه من الاضطلاع بوظائفه وواجباته حيث يتكون المجلس الحالي من عدد تسعة أعضاء من بينهم عضو تنفيذي واحد وهو الرئيس التنفيذي الأستاذ/ وليد محمود عبد المنعم حسونة واربعة أعضاء غير تنفيذيين من بينهم السيد رئيس مجلس الإدارة الأستاذة/ فاطمة إبراهيم محمود لطفي واربعة أعضاء مستقلين تنفيذا لقواعد حوكمة الشركات المالية غير المصرفية الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٠٠ لسنة ٢٠١٩ والمادة رقم ١٨ من قواعد القيد بالبورصة المصرية.
- ينعقد مجلس الادارة بدعوة من رئيس مجلس الإدارة او نائبه او بناء على طلب من ثلث أعضائه ويجب ان يجتمع مجلس الإدارة أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة، ويجوز أيضا أن ينعقد المجلس خارج مركز الشركة بشرط ان يكون جميع أعضائه حاضرين او ممثلين في الاجتماع وأن يكون هذا الاجتماع في مصر كما يجوز في الأحوال العاجلة التي يقدرها المجلس أن ينعقد خارج مصر بشرط أن يكون جميع أعضائه حاضرين او ممثلين في الاجتماع. كما يجوز انعقاد مجلس الادارة عن طريق التمرير او عن طريق المكالمات الهاتفية او المرئية (الفيد تليكونفراس كول) على ان يدون محضر الاجتماع بسجلات الشركة مع مراعاة أحكام المادة ٨١ من قانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والمادة رقم ٢٤٩ من لائحته التنفيذية
- تمسك الشركة سجل موثق من الشهر العقاري تثبت فيه محاضر مجلس الإدارة متضمنة بالتفاصيل المناقشات والمداولات بما فيها عمليات التصويت التي تمت وترسل نسخة من هذه المحاضر للهيئة العامة للاستثمار لتوثيقها خلال شهر على الأكثر من تاريخ الانعقاد.
- يلتزم المجلس بمتابعة ما يتم تنفيذه من قرارات سابقة من خلال احاطة المجلس في كل طور انعقاد جديد بما تم تنفيذه من قرارات الجلسة السابقة.

ب- اختصاصات المجلس والتزامات اعضائه

أولا - مهام ومسئوليات مجلس الادارة

- مع مراعاة اختصاصات الجمعية العامة لمجلس إدارة الشركة أوسع سلطة لإدارة الشركة وبدون تحديد لهذه السلطة يجوز له مباشرة جميع التصرفات ووضع اللوائح المتعلقة بالشئون الادارية والمالية والعمالية وشئون العاملين ومعاملتهم المالية، كما يضع المجلس لائحة خاصة بتنظيم أعماله واجتماعاته وتوزيع الاختصاصات والمسئوليات.
- اعتماد التوجيهات الاستراتيجية والأهداف الرئيسية للشركة والإشراف على تنفيذها ومن ذلك:
- وضع الاستراتيجية الشاملة وخطط العمل الرئيسية وسياسة إدارة المخاطر ومراجعتها وتوجيهها.
- تحديد استراتيجية الشركة وأهدافها المالية وإقرار الميزانيات السنوية.
- وضع أهداف الأداء ومراقبة التنفيذ والأداء الشامل في الشركة.
- المراجعة الدورية للهياكل التنظيمية، والوظيفية بالشركة واعتمادها.
- وضع أنظمة وضوابط للرقابة الداخلية والإشراف العام عليها، ومن ذلك:
- وضع سياسة تنظم تعارض المصالح، ومعالجة حالات التعارض المحتملة لكل من أعضاء مجلس الادارة، والإدارة التنفيذية، والمساهمين، ويشمل ذلك إساءة استخدام أصول الشركة ومرافقها، وإساءة التصرف الناتج عن التعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة.
- التأكد من سلامة الأنظمة المالية والمحاسبية، بما في ذلك الأنظمة ذات الصلة بإعداد التقارير المالية.
- التأكد من تطبيق أنظمة رقابية مناسبة لإدارة المخاطر، وذلك من خلال تحديد التصور العام عن المخاطر التي قد تواجه الشركة، وطرحها بشفافية.
- المراجعة السنوية لإجراءات الرقابة الداخلية بالشركة.
- وضع السياسات والإجراءات التي تضمن احترام الشركة للأنظمة، واللوائح والتزامها بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية للمساهمين، والدائنين، وأصحاب المصالح الأخرين.
- العمل على تحسين الصورة العامة للشركة.
- يجب أن يؤدي مجلس الادارة مهامه بمسئولية، وحسن نية، وجدية، واهتمام، وأن تكون قراراته مبنية على معلومات وافية من الإدارة التنفيذية، أو أي مصدر موثوق آخر.
- يحدد مجلس الادارة الصلاحيات التي يفوضها للإدارة التنفيذية، وإجراءات اتخاذ القرار، ومدة التفويض، كما يحدد مجلس الادارة الموضوعات التي يحتفظ مجلس الادارة بصلاحية البت فيها، وترفع الادارة التنفيذية تقارير دورية عن ممارستها للصلاحيات المفوضة.
- يجب على مجلس الإدارة التأكد من وضع إجراءات لتعريف أعضاء مجلس الإدارة الجدد بعمل الشركة، وبخاصة الجوانب المالية، والقانونية، فضلاً عن تدريبهم إن لزم الأمر.
- يجب على مجلس الإدارة التأكد من توفير الشركة معلومات وافية عن شئون الشركة لجميع أعضاء مجلس الإدارة بوجه عام، ولأعضاء مجلس الإدارة غير التنفيذيين بوجه خاص، وذلك من أجل تمكينهم من القيام بواجباتهم، ومهامهم بكفاءة. يجب على مجلس الإدارة التحقق من أن التقرير السنوي، والتقارير المالية التي يتم نشرها، وإرسالها للمساهمين، تعكس الأوضاع الحقيقية للشركة.
- يقدم مجلس الادارة اقتراح توزيع الأرباح، ونسب توزيعها، والتوصية للجمعية العامة لاعتمادها.
- تفويض واحد أو أكثر من أعضاءه أو من الغير في مباشرة عمل أو أعمال معينة.
- التحقق من وجود سياسة وخطة للتعاقب الإداري وضمان تنفيذها ومراقبة سير تقدمها.
- دعوة الجمعية العامة للشركة للانعقاد وتحديد جدول اعمال الجمعية العامة.

ثانياً - القواعد العامة لعضوية مجلس الإدارة

(أ) يتمتع أعضاء مجلس الإدارة بالحياد والاستقلالية ويتوقع من أي عضو من أعضاء المجلس إفادة المجلس بأية تغييرات جوهرية في ظروفه أو تعارض مصالح ويتم تقييم هذه التغييرات من قبل أعضاء مجلس الإدارة بما يتطابق مع سياسة الشركة في عدم تعارض المصالح. وفي تقدير المجلس أنه من الضروري أن يبادر الأعضاء الذين تغيرت مسئولياتهم أو أوضاعهم الوظيفية تغييراً كبيراً يؤثر في قدرتهم على مواصلة المساهمة في خدمة الشركة بنفس الفاعلية بالاستقالة من المجلس من تلقاء أنفسهم، ولا يلزم المجلس الأعضاء الذين غيروا وظائفهم التي كانوا يشغلوها عندما أتوا إلى المجلس بترك المجلس، على ألا تكون هذه التغييرات تتعارض مع سياسة الشركة في عدم تعارض المصالح.
(ب) تستمر عضوية العضو في مجلس الإدارة لمدة ثلاث سنوات ويتم اختيار المرشحين لعضوية المجلس على أساس ما حققوه من إنجازات متميزة في أعمالهم الخاصة وعلى أساس اتساع خبرتهم وحكمتهم ونزاهتهم وقدرتهم الفنية والإدارية واستعدادهم لتخصيص الوقت الكافي لمهام المجلس.
(ج) يكون تشكيل مجلس الادارة من ثلاث أعضاء على الأقل واحد عشر عضوا على الأكثر يكون من بينهم اثنين مستقلين طبقا لقواعد حوكمة الشركات المالية غير المصرفية وقواعد القيد والشطب في البورصة المصرية ويجوز ضم عضوين من ذوي الخبرة. هذا وكما هو مبين بتشكيل مجلس إدارة الشركة أعلاه، فإن مجلس الادارة يضم أربع أعضاء مستقلين وأربع أعضاء من النساء.

ثالثاً - مهام ومسئوليات رئيس مجلس الإدارة

رئيس مجلس الإدارة هو الشخص المسئول عن قيادة مجلس الإدارة، وتشمل مهامه ومسئولياته ما يلي:
(أ) وضع جدول أعمال الاجتماعات في بداية العام ويتضمن الأعمال والموضوعات التي سيتم مناقشتها خلال هذا العام (حسب قدرته على التوقع وقراءته للمستقبل فيما يتعلق بهذا الموضوع).
(ب) الدعوة لاجتماعات مجلس الادارة ورئاسة جلساته أو تفويض أحد أعضاء المجلس بذلك.
(ج) رئاسة اجتماعات الجمعية العامة العادية وغير العادية لمساهمي الشركة أو تفويض أحد أعضاء مجلس الإدارة بذلك.
(د) تمكين جميع أعضاء مجلس الادارة من المشاركة الكاملة في أعمال وأنشطة المجلس وضمان أن يعمل المجلس كفريق واحد.
(هـ) التحقق من قيام المجلس بمناقشة القضايا الأساسية والعامة وعدم تأجيلها واتخاذ القرار المناسب حولها وفي وقته.
(و) ضمان تمتع المجلس بالدعم الكافي وتزويده بكافة المعلومات الضرورية التي تساعد في اتخاذ قراراته بشكل فعال وسليم.
(ز) التحقق من اتباع جميع القوانين واللوائح ذات العلاقة والعمل بموجب النظام الأساسي للشركة وغيره من الاتفاقيات وذلك لضمان صحة وفعالية اجتماعات المجلس وقراراته.
(ح) الموازنة في تشجيع المناقشات وطرح الأسئلة داخل الاجتماعات ودفعها في اتجاه الوصول إلى اتخاذ القرارات الهامة والسليمة في فترة معقولة ووقت قصير نسبياً.
(ط) الاشراف على تكوين جميع اللجان المنبثقة من المجلس والتقدم بتوصية إلى المجلس بالموافقة على الأسماء التي قام بترشيحها لعضوية تلك اللجان.
(ي) العمل بشكل متواصل على تطوير المجلس وتعزيز مهارات الأعضاء ورفع درجة وعيهم ومعرفتهم ورفع روح المشاركة وروح الفريق والعمل الجماعي لديهم.
(ك) دعوة الجمعية العامة العادية للشركة للانعقاد وتحديد جدول الأعمال.
(ل) تمثيل الشركة أمام جميع الجهات الرسمية وغير الرسمية بما فيها (الاعلام والجهات الحكومية والبورصة والهيئة العامة للرقابة المالية ومكاتبات الوزراء والمسئولين بالدولة وكافة الجهات الأخرى).
(م) اعتماد المخاطبات الرسمية الخاصة بتشكيل مجالس الإدارة وتعديلاتها في الشركات التابعة وذلك بالتنسيق مع العضو المنتدب.
(ن) عضوية أو رئاسة اللجان المنبثقة من مجلس الإدارة "لجنة الأجور والمزايا ولجنة المراجعة ولجنة الاستثمار وأى لجان أخرى يشكلها المجلس.
(س) تفويض رئيس مجلس الإدارة في اعتماد المخاطبات الرسمية الخاصة بتشكيل مجالس الإدارة وتعديلاتها في الشركات التابعة وذلك بالتنسيق مع العضو المنتدب.
(ع) الاشراف على إدارة علاقات المستثمرين ومخاطبة البورصة المصرية والهيئة العامة للرقابة المالية والمساهمين في كل ما يتعلق بكافة الافصاحات والبيانات الصادرة عن الشركة بناء على المعلومات المعدة من إدارة الشركة.
(ف) تمثيل الشركة في اللقاءات التي تتضمن توسعات الشركة وبالتنسيق مع إدارة الشركة.
(ص) بالاضافة إلى كافة المهام والمسئوليات الأخرى التي تتطلبها قواعد الحوكمة وفقا لمتطلبات هيئة الرقابة المالية.
(ق) الاشراف على إدارة علاقات المستثمرين ومخاطبة البورصه والهيئة العامة للرقابة المالية والمساهمين في كل ما يتعلق بكافة الافصاحات والبيانات الصادره عن الشركة بناء على المعلومات المعدة من ادارة الشركة.

رابعاً – سلطات وصلاحيات الرئيس التنفيذي

(أ) التوقيع عن الشركة وفقا للصلاحيات الواردة في السجل التجاري للشركة.
(ب) وضع وتوحيد نظم العمل بالشركة والشركات التابعة لها.
(ج) عرض استراتيجية الشركة على مجلس الادارة للاعتماد.
(د) الموافقة على الأمور المتعلقة بهيكلة الشركة والشركات التابعة مع مجلس الادارة أو الجمعية العامة للشركة، بحسب الأحوال.
(هـ) اعداد وعرض اللوائح الرئيسية للعمل (لائحة المشتريات ولائحة شئون العاملين واللائحة المالية والتجارية.. الخ) على مجلس الإدارة للاعتماد.
(و) بتشكيل اللجان التنفيذية المطلوبة داخل الشركة والشركات التابعة مع تحديد اختصاصاتها وأعضاؤها ولا يشمل ذلك اللجان المشكلة من مجلس إدارة الشركة.
(ز) التوقيع على عقود البيع أو التصرف في جميع أصول الشركة، سواء بالبيع أو التكهين بعد اعتماد مجلس الإدارة أو الجمعية العامة، بحسب الأحوال.
(ح) عرض موقف الأعمال الحالية والمتوقعة على مجلس إدارة الشركة.
(ط) اعداد وعرض الخطط والسياسات الخاصه بالشركه والشركات التابعه على مجلس الادارة للاعتماد.
(ي) عرض تغيير او تعيين او استقالة رؤوساء القطاعات بالشركات التابعه ورئيس القطاع المالي للشركة على مجلس الادارة او اي لجنة يفوضها المجلس للاعتماد.
(ك) وله فيما سبق واي مهام اخري لادارة اعمال الشركة لتحقيق النتائج والاهداف المقررة من مجلس ادارة الشركة اوسع السلطات والتي يتطلبها عمله كرئيس تنفيذي.

خامسا - مهام ومسئوليات عضو مجلس الإدارة

(أ) التأكيد والإقرار على أن خدمة مصالح الشركة ومساهميها هي أقصى أولوياته.
(ب) حضور جميع اجتماعات مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين وغيرها من الاجتماعات ذات العلاقة والاستعداد قبل وقت كاف لهذه الاجتماعات بشكل جيد.
(ج) الاطلاع على وقائع ومحاضر اجتماعات مجلس الادارة وفهمها بشكل جيد وطلب إيضاح أي نقطة غير واضحة في تلك المحاضر.
(د) المشاركة بشكل فعال في مناقشة المواضيع المطروحة أمام المجلس وفي صنع القرارات والتحقق من أن سياسات الشركة تم وضعها وتحديدها بشكل واضح وأن المجلس يعمل على تنفيذها.
(هـ) المحافظة على سرية المعلومات والحرص على عدم توجيه سياسة الشركة إلى مصلحته الشخصية والافصاح عن أي نشاط يتعارض مع مصالح الشركة.
(و) الاطلاع على رسالة الشركة وأهدافها وتطبيقها وفهمها بشكل جيد وأن يكون على دراية ببرنامج الشركة وخططها التنفيذية.
(ز) التحقق من أن الشركة تلتزم بنظامها الأساسي والقوانين والأنظمة الحكومية المعمول بها والعمل على تعزيز ودعم صورة الشركة.
(ح) التواصل والمشاركة بشكل فعال في مناقشات ومداولات اجتماع ولقاءات مجلس الإدارة وأن تتوفر لدى العضو الرغبة والعمل بروح الفريق والمجموعة في اتخاذ القرارات.
(ط) الاقرار بأن التوافق قد يكون من الأهمية بمكان للوصول إلى اجتماع في قضية أو قرار معين.
(ي) فهم وإدراك التشريعات والمواضيع والقضايا التي تؤثر على أعمال ومسئوليات مجلس الإدارة.
(ك) فهم وإدراك أن السلطة والصلاحيات هي لمجلس الإدارة ككل وكمجموعة واحدة وليست لأعضاء منفردين.
(ل) الاستعداد في قبول أي تكليف يطلب منه من المجلس وتنفيذه والقيام به وبشكل جيد والالتزام بتسليم ما قام به من عمل في وقته.

سادسا - مهام ومسئوليات سكرتير مجلس الإدارة

(أ) الاعداد والترتيب لاجتماعات مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين وضمان استيفاء جميع المتطلبات القانونية والالتزام باللوائح الحكومية والنظام الأساسي للشركة لانعقادها والعمل على ضمان نجاحها.
(ب) القيام بالتنسيق والإعداد لجميع التقارير والعروض والمقترحات وغير ذلك من المواد المقدمة لمجلس الإدارة أو جمعيات المساهمين بهذه المعلومات للاطلاع عليها.
(ج) تزويد الأعضاء بالمعلومات والوثائق والبيانات التي سيتم مناقشتها في اجتماع المجلس وترسل بخطاب رسمي لهم وذلك لدراستها وفهم محتواها قبل موعد الجلسة بأسبوع على الأقل، مما يمكنهم من المشاركة وإثراء الاجتماع. حيث ينبغي على الأعضاء مراجعة هذه المواد قبل موعد الاجتماع بشكل دقيق.
(د) صياغة جدول أعمال اجتماعات مجلس الادارة وجمعيات المساهمين وقرارات المجلس وقرارات المساهمين والشركاء والحصول على موافقة رئيس مجلس الإدارة عليها قبل عرضها على المجلس.
(هـ) صياغة وتسجيل محاضر اجتماعات مجلس الإدارة وتدوين قراراته في سجلات الشركة وتوقيعها إلى جانب توقيع رئيس مجلس الإدارة.
(و) التأكيد على أن جميع القرارات وما تم الاتفاق عليها من إجراءات داخل الاجتماع قد تم تدوينه بشكل دقيق ومتابعة الإجراءات والأنشطة المعلقة من الاجتماعات السابقة.
(ز) إنشاء وتأسيس آلية فعالة وقوية لتعزيز التواصل مع أعضاء المجلس والعمل على إيجاد روابط وثيقة معهم.
(ح) تطوير ومراجعة ومتابعة تنفيذ خطة وجدول اجتماعات مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين.
(ط) حفظ السجلات والوثائق القانونية (محاضر وقرارات ... إلخ) الخاصة بمجلس الإدارة والمساهمين.
(ي) القيام بالمراسلات والمكاتبات نيابة عن مجلس الإدارة وحسب توجيهات المجلس أو رئيسه.
(ك) على سرية المعلومات وجميع وثائق مجلس الإدارة وجمعيات المساهمين وجميع الوثائق ذات العلاقة.

سابعا - لجان مجلس الإدارة واستقلاليتها

لمجلس الادارة أن يؤلف من بين أعضائه لجنة أو أكثر يمنحها بعض اختصاصاته أو يعهد إليها بمراقبة سير العمل بالشركة وتنفيذ قرارات المجلس. وقد قام مجلس إدارة الشركة بتشكيل عدد من اللجان المنبثقة من مجلس الادارة لتنفيذ لقواعد حوكمة الشركات المالية غير المصرفية وذلك على النحو التالي:

(١) لجنة المراجعة

تم تشكيل لجنة مراجعة من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة بموجب اجتماع مجلس الادارة المنعقد في ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٢ برئاسة السيدة/ اميرة محمد على شريف رئيسا للجنة وعضوية كلا من السيدة/ فاطمة إبراهيم محمود لطفي، والسيد/ شهاب الدين عبد الله مرزبان.
ووفقا لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية. تتولى لجنة المراجعة مسؤولية الاشراف على كافة نظم المراجعة والرقابة الداخلية والخارجية للشركة وتختص اللجنة بما يلي:
- فحص ومراجعة اجراءات الرقابة الداخلية للشركة ومدى التزام الشركة بتطبيقها.
- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة والتغيرات الناتجة عن تطبيق معايير محاسبية جديدة.
- فحص ومراجعة أليات وأدوات المراجعة الداخلية واجراءاتها وخططها ونتائجها ودراسة تقارير المراجعة الداخلية ومتابعة تنفيذ توصياتها.
- فحص الاجراءات التي تتبع في اعداد ومراجعة ما يلي:
- القوائم المالية الدورية والسنوية
- الموازنات التقديرية ومن بينها قوائم التدفقات النقدية وقوائم الدخل التقديرية
- فحص مشروع القوائم المالية المبدئية قبل عرضها على مجلس الادارة تمهيدا لأرسالها الى مراقب الحسابات.
- اقتراح تعيين مراقبي الحسابات وتحديد أتعابهم والنظر في الامور المتعلقة باستقالتهم أو اقالتهم وبما لا يخالف أحكام القانون.
- ابداء الرأي في شأن الأذن بتكليف مراقبي الحسابات بأداء خدمات لصالح الشركة بخلاف مراجعة القوائم المالية وفي شأن الاتعاب المقدرة عنها وبما لا يخل بمقتضيات استقلاليتهم.
- دراسة تقارير مراقب الحسابات بشأن القوائم المالية والمناقشة فيما ورد بها من ملاحظات وتحفظات ومتابعة ما تم في شأنها والعمل على حل الخلافات في وجهات النظر بين ادارة الشركة ومراقب الحسابات.
- التأكد من رفع تقرير لمجلس الادارة من أحد الخبراء المتخصصين غير المرتبطين عن طبيعة العمليات والصفقات التي تم ابرامها مع الاطراف ذات العلاقة وعن مدى أخلالها أو اضرارها بمصالح الشركة أو المساهمين فيها.

وعلى اللجنة التحقق من استجابة ادارة الشركة لتوصيات مراقب الحسابات والهيئة العامة للرقابة المالية. وتقدم اللجنة تقارير ربع سنوية على الاقل لمجلس ادارة الشركة. ولمجلس ادارة الشركة ان يكلف اللجنة بأية أعمال يراها في صالح الشركة. وعلى مجلس إدارة الشركة والمسئولين عنها الرد على توصيات اللجنة خلال خمسة عشر يوما من تاريخ الاخطار بها. وعلى رئيس اللجنة إخطار البورصة والهيئة في حال عدم الاستجابة خلال ستين يوم للملاحظات الجوهرية للملاحظات التي يقدمها للمجلس.

(٢) لجنة المخاطر

تم تشكيل لجنة المخاطر من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة بموجب اجتماع مجلس الادارة المنعقد في ١٥ مايو ٢٠٢٣، برئاسة السيدة فاطمة إبراهيم محمود لطفي رئيساً للجنة وعضوية كلا من السيدة/ اميرة محمد على شريف، والسيد/ احمد أسامة عبد القادر.

على ان تكون اختصاصات ومهام اللجنة بما يلي:
- اقتراح التوجهات العامة فيما يخص إدارة المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة، ومتابعة مجلس الادارة في تحديد وتقييم مستوى المخاطر الممكن للشركة قبوله. والتأكد من عدم تجاوز الشركة لهذا الحد من المخاطر.
- النظر في مدى كفاية وملاءمة الأطر التنظيمية والسياسات وإجراءات العمل للتعامل مع كافة أنواع المخاطر التي قد تتعرض لها الشركة ومن ضمنها مخاطر الائتمان ومخاطر التشغيل ومخاطر السيولة ومخاطر السوق ومخاطر السمعة ومخاطر نظم المعلومات ومخاطر الامتثال، وتقديم مقترحات تجويدها.
- متابعة الالتزام بقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية ذات العلاقة وبتطبيق سياسة المخاطر ونتائج أداء المحفظة الائتمانية للشركة ومعدلات التحصيل ومعدلات المخصصات والديون المعدومة، ومناقشتها مع الادارات المعنية وتقديم التوصيات بشأنها.
- التحقق من وجود نظم فعالة لحفظ السجلات والمعلومات.
- إعداد تقرير دوري كل ثلاثة أشهر على الأقل أو كلما دعت الحاجة عن نتائج عمل اللجنة للعرض على مجلس الإدارة.

(٣) لجنة الحوكمة

بموجب محضر اجتماع مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ٢٥ أكتوبر ٢٠٢٢، تم اسناد اعمال لجنة الحوكمة الى لجنة المراجعة الداخلية المشكلة بذات المحضر برئاسة السيدة/ اميرة محمد على شريف رئيسا للجنة وعضوية كلاً من السيدة/ فاطمة إبراهيم محمود لطفي، والسيد/ شهاب الدين عبد الله مرزبان.

على ان تكون اختصاصات ومهام اللجنة بما يلي:
- التقييم الدوري لنظام الحوكمة بالشركة وصياغة الأدلة والمواثيق والسياسات الداخلية الخاصة بكيفية تطبيق قواعد الحوكمة داخل الشركة.
- إعداد تقرير سنوي عن مدى التزام الشركة بقواعد حوكمة الشركات، مع وضع إجراءات مناسبة لاستكمال تطبيق تلك القواعد.
- مراجعة التقرير السنوي للشركة وتقرير مجلس الإدارة وبالأخص فيما يتعلق ببنود الإفصاح وغيرها من البنود ذات الصلة بحوكمة الشركات.
- حفظ وتوثيق ومتابعة التقارير الخاصة بتقييم أداء مجلس الإدارة.
- دراسة ملاحظات الجهات الرقابية على تطبيق الحوكمة بالشركة وأخذها في الاعتبار ومتابعة ما تم بشأنها.

(٤) لجنة الائتمان

تم تشكيل لجنة الائتمان بناء على توصية إدارة المخاطر الائتمان، لتعزيز ممارسات إدارة مخاطر الائتمان وضمان اتخاذ قرارات تمويل بشكل مدقق، من بين أعضاء مجلس إدارة الشركة بموجب اجتماع مجلس الإدارة المنعقد في ٢٧ يناير ٢٠٢٥، وتتشكل من الأستاذ/ وليد عبد المنعم حسونة، والأستاذ/ مصطفى وفيق الصحن، والأستاذ/ حسام السيد، والأستاذ/ حسين هشام والأستاذ/ مصطفى العربي.

على ان تكون اختصاصات ومهام اللجنة بما يلي:
- تقيم طلبات التمويل واتخاذ قرارات الموافقة والرفض.
- مراقبة محفظة الائتمان وتحديد المخاطر المحتملة للتمويلات التي تتجاوز ٥ مليون جنيه مصري.
- تعزيز ثقافة التمويل المسؤول داخل الشركة.

(٥) لجنة حوكمة تكنولوجيا المعلومات

تم تشكيل لجنة حوكمة تكنولوجيا المعلومات بموجب محضر مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٥، وذلك في ضوء حصول الشركة على رخصة تقديم خدمة التمويل الاستهلاكي من خلال تقنيات التكنولوجيا المالية وفقا لاحكام القانون رقم (٥) لسنة ٢٠٢٢ بشأن إصدار قانون تنظيم استخدام التكنولوجيا المالية في الأنشطة المالية غير المصرفية، وتتشكل من الأستاذ/ شهاب الدين عبد الله احمد مرزبان رئيساً للجنة وكل من الأستاذ/ محمد حافظ محمد جبر، والأستاذ/ محمد منير عبد القادر صالح الهاشمي أعضاء لها.
على ان يتم اسناد مهام لجنة إدارة مخاطر التكنولوجيا ولجنة إدارة الأمن السيبيراني إلى لجنة حوكمة تكنولوجيا المعلومات.

ثامنا - اجراءات اجتماعات المجلس

١- يجب على الأعضاء تخصيص وقت كاف للاطلاع بمسئولياتهم بما في ذلك التحضير لاجتماعات المجلس واللجان الدائمة والمؤقتة والحرص على حضورها.
٢- يعقد مجلس الادارة جلساته كلما دعت المصلحة إلى انعقاده بدعوة من الرئيس، أو بناءً على دعوة من ثلث أعضائه ويجب أن يجتمع المجلس أربع مرات على الأقل خلال السنة المالية الواحدة.
٣- على رئيس مجلس الإدارة التشاور مع الأعضاء الآخرين والعضو المنتدب عند إعداد جدول محدد بالموضوعات التي ستعرض على المجلس، ويرسل جدول الأعمال مصحوباً بالمستندات للأعضاء قبل الاجتماع بوقت كاف حتى يتاح لهم دراسة الموضوعات والاستعداد الجيد للاجتماع، ويقر مجلس الإدارة جدول الأعمال حال انعقاده وفي حال اعتراض أي عضو على هذا الجدول تثبت تفاصيل هذا الاعتراض في محضر الاجتماع.
٤- يجب على مجلس الإدارة توثيق اجتماعاته واعداد محاضر بالمناقشات والمداولات بما فيها عمليات التصويت التي تمت وتبويبها وحفظها بحيث يسهل الرجوع إليها.

تاسعا – النصاب

يتحقق النصاب القانوني بحضور اغلبية الاعضاء وبما لا يقل عن ثلاثة اعضاء بشرط ان يكون من بينهم الرئيس ويراعي عند احتساب النصاب القانوني لصحة اجتماعات مجلس الادارة تعدد ممثلي الشخص الاعتباري بتعدد حضور ممثليه بالمجلس.

عاشرا – التصويت

تصدر قرارات مجلس الإدارة بأغلبية الأعضاء الحاضرين والممثلين في الاجتماع.

أحد عشر - حضور الاجتماعات

على الموظفين التنفيذيين الأساسيين بالشركة عند استدعائهم، حضور الاجتماعات وابداء رأيهم والمشاركة في النقاش وتقديم الملاحظات.

ثاني عشر - تقرير مجلس الإدارة

يقوم مجلس إدارة الشركة بإصدار تقريراً يتضمن عرضاً لعمليات الشركة خلال السنة المالية الأخيرة وجميع العوامل المؤثرة والتي يحتاجها المستثمر ليتمكن من تقييم أصول الشركة وخصومها ووضعها المالي، وعادة ما يتوافق هذا التقرير مع القوائم المالية السنوية للشركة وشركاتها التابعة وذلك حسب الأنظمة والقوانين، ويجب أن يحتوي تقرير مجلس الإدارة طبقاً للملحق رقم (١) من اللائحة التنفيذية لقانون شركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم والشركات ذات المسئولية المحدودة وشركات الشخص الواحد رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على التالي:
- الحالة العامة للشركة ونتيجة الأعمال، ومستقبل الأعمال.
- الأرباح المقترحة التي ستوزع على المساهمين.
- الاقتراحات الخاصة بالتحويل للاحتياطيات.
- الأنشطة الرئيسية الخاصة بالشركة وشركاتها التابعة لها.
- وأي تغيير يحدث في ملكية الشركات التابعة خلال السنة.
- القيمة الحالية للأراضي -إذا كانت القيمة الدفترية مختلفة اختلافاً كبيراً عن القيمة السوقية الحالية.
- أي تغييرات رئيسية في الأصول الثابتة أو أي شركات تابعة لها.
- نسبة حجم الأعمال وصافي الربح أو الخسائر موزعة على مختلف النشاطات الرئيسية للشركة.
- حجم التصدير.
- حجم العمالة وإجمالي مرتبات العاملين.
- بيان بالتبرعات.
- بيان الأسهم والسندات التي تم إصدارها خلال السنة.
- أي بيانات إضافية هامة يرى مجلس الإدارة عرضها على الجمعية العامة.
- ويكون عرض الأرقام بالمقارنة مع أرقام السنة السابقة.

٢- الجمعية العامة وحماية حقوق المساهمين

(أ) الافصاح واتاحة المعلومات للمساهمين

- قام مجلس الادارة بتاريخ ٩ مارس ٢٠٢٥ ومجلس الادارة المنعقد بتاريخ ١ ابريل ٢٠٢٥ بتعين مسؤولين عن علاقات المستثمرين هم الأساتذة/ يارا ماجد مصطفي العبد، محمد منير عبد القادر محمد الهاشمي، عمرو فتحي محمد محمود بدوي، فاطمة رضا أحمد عباس والتي تتمثل مهامها في الاتي:
١- مسؤول عن الاتصال بالبورصة والرد على الاستفسارات من المساهمين والمستثمرين كما تقوم بتوزيع النشرات الصحفية عن الشركة متضمنة المعلومات والبيانات التي تحددها البورصة؛
٢- وضع خطة عمل لادارتها تتضمن سياسة الإفصاح الخاصة بالشركة والالتزام بكافة القوانين واللوائح والقواعد وإجراءات القيد ومتطلبات الإفصاح والقرارات الصادرة من الهيئة والبورصة؛
٣- تكون على علم باتجاه الادارة العليا والخطط الاستراتيجية وما تتخذه من قرارات وخاصة الجوهرية والالتزام بالحفاظ على سرية المعلومات الجوهرية والداخلية التي لا تكون في حكم المعرفة العامة؛
٤- الافصاح للمحللين الماليين والمستثمرين الحاليين والمحتملين ومؤسسات الت

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

القرار المستشار المالى المستقل

نقر نحن BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية بأن:
تم تحديد أسلوب التقييم الملائم فى ضوء طبيعة وخصائص مجال أعمال الشركة آخذين فى الإعتبار الإلتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالى للمنشآت الصادرة فى 2017/1/18 والتى تشمل "معيار قواعد السلوك المهني" و"معيار متطلبات الكفاءة المهنية" و"معيار نطاق العمل" و"معيار تنفيذ عملية التقييم" و"معيار معقولية الافتراضات" و"المعيار مناهج وأساليب التقييم المالى" و"معيار إعداد تقرير التقييم ومشتملاته".
إن أتعابنا المهنية عن القيام بهذه المهمة لا تعتمد على نتيجة تقدير قيمة السهم أو نتيجة إستخدام التقرير بدون أية قيود وبدون السعى نحو الوصول الى قيمة محددة من قبل الجهة طالبة التقييم أو أى طرف آخر.
فمنا بتحليل أداء الشركة محل التقييم حتى نتمكن من تقدير القيمة العادلة للسهم وفقاً للمحددات والقيود الواردة بالتقرير.
لم يشترك أى أشخاص خارجيين عن الشركة بأي جزء فى عملية التقييم.

إخلاء المسئولية ومحددات على نطاق العمل

وفى ضوء مناقشتنا مع إدارة الشركة لفهم طبيعة الأنشطة المقدمة من الشركة محل التقييم والعوامل المؤثرة على نشاطها سواء العوامل الخارجية أوالداخلية، والأسس التى استندت عليها ادارة الشركة فى التقديرات المستقبلية خلال الفترة من 2025/01/01 وحتى 2031/12/31.
فمنا بتحليل الاداء المالي بناء على القوائم المالية المجمعة المنققة خلال السنوات التاريخية المنتهية فى 2022/12/31 حتي 2024/12/31 ودراسة العوامل التى أثرت على نمو ايرادات الشركة وربحيتها بالاضافة الى دراسة الاداء الفعلى للمشاريع من خطة العمل وذلك ضمن جهودنا لنيل عناية الرجل الحريص.
وقد تم تقييم سهم الشركة على أساس القوائم المالية للشركة محل التقييم، وقد قامت ادارة الشركة بموافقتنا بخطة العمل ولم يشمل نطاق العمل المكلفين به باجراء تحقق فيما يتعلق بدقة واكتمال وصحة البيانات والتحليلات المقدمة لنا من قبل ادارة الشركة.
لم نتحقق من امتثال الشركة لجميع القوانين واللوائح المعمول بها مالم ينص على عكس ذلك.
لاتقبل شركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ان تتحمل المسئولية تجاه اي شخص اخر غير العميل المرسل اليه هذا التقرير عن عملها او عن محتوى هذا التقرير او عن اي احكام او نتائج او استنتاجات او توصيات او اراء قامت بتشكيلها. وقد تم القيام بهذه المهمة واصدار هذا التقرير على اساس الشروط والبنود المتفق عليها، بحيث يمكن لشركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ان تعلن للاطراف المعنية المسائل التى وافقت على الابلاغ عنها وليس لاى اغراض اخرى.

التقييم – تابع

تمت عملية التقييم على أساس الافتراضات المالية المستقبلية / التقديرية المبنية على الخطة المُعدة من قبل إدارة الشركة محل التقييم. ومن المحتمل أن تختلف النتائج الفعلية للاداء المستقلى عن التنبوات المشار إليها بتقريرنا حيث انه قد لا تتحقق تلك الافتراضات فى المستقبل وقد تكون اختلافات جوهرية ولا تقع أدنى مسئولية على شركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م نتيجة حدوث اختلافات للنتائج الفعلية للأداء المستقلى عن تلك التغيرات نتيجة لأية تغيرات أو تقلبات جوهرية فى السوق أو ظروف الشركة واستراتيجيتها أو التشريعات المنظمة.
لا نتحمل أية مسئولية بشأن أية تغيرات قد تحدث فى السوق، وأيضا لا نتحمل أى التزام لمراجعة هذا التقرير لكى يعكس الأحداث أو الأحوال التى تقع بعد التاريخ المنصوص عليه فى هذا التقرير.
تجدر الاشارة إلى أنه تم عرض الأرقام الواردة بالتقرير بعد تقريبها لأقرب الف، مما قد يؤدي إلى وجود اختلاف طفيف فى النتائج المترتبة على ذلك.
إن التقرير لا يستخدم إلا فى الغرض المعد من أجله.

مصادر البيانات والمعلومات والقيد عليها

تم تقييم سهم الشركة على أساس القوائم المالية المنققة للسنوات المنتهية فى (2022/12/31 - 2023/12/31 - 2024/12/31)، هذا بالاضافة الى الافتراضات المستقبلية والتقديرية والموضحة بالخطة المُعدة من قبل إدارة الشركة والتى تمثل الفترة من 2025/01/01 وحتى عام 2031/12/31، وقد تم الإعتماد على تلك الافتراضات والتحليلات التاريخية حتى نتمكن من إعداد القوائم المالية المستقبلية وعليه فقد تم إتمام المهمة المكلفين بها فى ضوء ما وافتنا به الشركة من بيانات ومعلومات.
يعتمد رأينا بشكل أساسي على المعلومات المتاحة لنا فى تاريخ التقييم كما هو موضح فى كل من قسم "تحليل القوائم المالية التاريخية والمتوقعة" و "الاداء التشغيلى التاريخى والمستقبلى للشركة محل التقييم".

التقييم

أستند التقييم إلى تحليل موضوعى فى تحديد القيمة العادلة لسهم الشركة محل التقييم ولن يعكس بالضرورة السعر الذى سيتم الاتفاق عليه فى المفاوضات بين مشترين وبائعين معينين. ويتحدد المدخل الملائم للتقييم فى ضوء طبيعة وخصائص مجال أعمال المنشأة محل التقييم واداء النشاط التشغيلى الخاص بها وفى ضوء الهدف من التقييم، وحتى نتمكن من الوصول إلى نتائج مبنية على أسس علمية سيتم إستخدام أحدث مداخل التقييم المتعارف عليها.

مناهج وطرق التقييم المستخدمة

هناك منهجان للتقييم استخدما لتحديد القيمة العادلة:

- **منهج الدخل:** يستخلص هذا المنهج قيمة المنشأة فى حالة التقييم عن طريق تحويل الارباح المتبقية المتوقع أن تولده المنشأة محل التقييم من أنشطتها التشغيلية بناء على افتراضات ملائمة ومعقولة إلى قيمة حالية باستخدام معامل خصم مناسب.
- **منهج السوق:** يستنتج منهج السوق قيمة المنشأة محل التقييم من خلال مقارنتها بغيرها من المنشآت المماثلة فى ضوء المبدأ الإقتصادى الذي ينص على أن الأصول أو المنشآت المتشابهة تقوم بسعر متشابه. وتمثل المضاعفات الأسلوب الأكثر شيوعا فى قياس القيمة وفقا لهذا المنهج.

وفى إطار هذين المنهجين سيتم استخدام أحدث مداخل التقييم المتعارف عليها، وبناءاً على نتائج التقييم سوف يتم تحديد قيمة السهم كما يأتى:

أولاً: منهج الدخل: طريقة الارباح المتبقية "Residual Income"

تمت عملية التقييم على أساس القوائم المالية المجمعة المستقلية / التقديرية المبنية على الخطة المُعدة من إدارة شركة يو للتمويل الاستهلاكي، وقد تم مناقشة ادارة الشركة لفهم الاسس التى استندت عليها التقديرات المستقبلية المعدة بواسطة إدارة الشركة خلال الفترة من 2025/1/1 حتى 2031/12/31 اخذين فى الاعتبار افتراض عمل الشركة فى بيئة إقتصادية مستمرة خلال عمر الشركة وقد قمنا بدراسة مدى معيار معقولية الافتراضات وعلى وجه الأخص معقولية وملائمة تلك الافتراضات حتى يتسنى الاعتماد عليها فى التقييم فى ضوء الأداء التاريخى للمنشأة وأوضاع الشركات المشابهة وظروف المنافسة والتوقعات المستقبلية والتى أسفرت عن عدم وجود ما يدعو للاعتقاد بأن الافتراضات المقدمة لنا من ادارة الشركة لا توفر أساس معقول للتنبوات المشار إليها بتقريرنا. وقد لا تتحقق تلك الافتراضات فى المستقبل وقد تكون اختلافات جوهرية ولا تقع أدنى مسئولية على شركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م نتيجة حدوث اختلافات للنتائج الفعلية للأداء المستقلى عن تلك التغيرات نتيجة لأية تغيرات أوتقلبات جوهرية فى السوق.
أعد هذا التقرير للغرض المشار إليه اعلاه، ولا تقع أى مسئولية على BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م ولا تقبل أية التزامات أو مسئوليات من قبل أى طرف آخر فيما يتعلق بالتقرير فى حالة استخدامه فى أى غرض آخر.

وقد تم تقدير قيمة شركة يو للتمويل الاستهلاكي فى 2024/12/31 باستخدام منهج الارباح المتبقية (Residual Income)، كما يلى:

تم خصم صافى الارباح المتبقية باستخدام تكلفة حقوق المساهمين للفترة من 1 يناير 2025 الى 31 ديسمبر 2031 وأيضا القيمة الحالية للقيمة المتبقية للنشاط التشغيلى. ويتم إضافة الناتج الى الرصيد النقدى لحقوق المساهمين فى 2024/12/31 للوصول الى قيمة حقوق المساهمين الحالية فى تاريخ التقييم.
تم تقدير معدل خصم وفقاً لنظرية Capital Asset Pricing Model (CAPM) وعليه تم تطبيق ما يلى:

- تم افتراض معدل العائد الخالى من المخاطر 22.58% فى 2025 والذي يتمثل فى العائد على سندات الخزانة لأجل ثلاث أعوام والصادر فى 2025/01/28 (المصدر: البنك المركزى المصري) وقد تم إفتراض انخفاض هذا العائد تدريجياً ليبلغ العائد 11.58% فى عام 2031. وتجدر الاشارة الى انه قد تم اعداد النموذج المالى لتقييم الشركة على اساس شهري وعليه فقد تم تقدير الانخفاض شهرياً. ويوضح الجدول التالى معدل الانخفاض كما تم تقديره:

التقييم – تابع

	2025	2026	2027	2028
معدل الانخفاض	%4	%4	%2	%1
	موزعة على انخفاضين فى ابريل وأكتوبر بنسبة 2% فى كل شهر	موزعة على انخفاضين فى مارس وبوفمبر بنسبة 2% فى كل شهر	موزعة على انخفاضين فى مارس ويوليو بنسبة 1% فى كل شهر	موزعة على انخفاض فى يوليو بنسبة 1%

- وفيما يلى نوضح معدل العائد الخالى من المخاطر بعد الضرائب وفقا للانخفاض المشار اليه اعلاه آخذين فى الاعتبار الوزن النسبى لشهور التى تم التخفيض فيها :

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
تكلفة العائد الخالى من المخاطر	%20.58	%16.58	%13.24	%12.08	%11.58	%11.58	%11.58
معدل الانخفاض النسبى	%2.00	%4.00	%3.33	%1.17	%0.50	-	-
معدل الضرائب	%20.00	%20.0	%20.0	%20.0	%20.0	%20.0	%20.0
تكلفة العائد الخالى من المخاطر بعد الضرائب	%16.46	%13.26	%10.59	%9.66	%9.26	%9.26	%9.26

- تم تقدير **علاوة المخاطر** بناءاً على التصنيف الائتمانى لجمهورية مصر العربية، ووفقا للتصنيف الائتمانى الاخير لمصر والبالغ Caa1 نظرة ايجابية حسب تصنيف مؤسسة Moody's. لذلك فقد تم تقدير علاوة مخاطر للسوق المصري ب 14.34% (والذي يمثل عائد علاوة المخاطر المفترض من Damodaran للدول ذات نفس التصنيف الائتمانى). ثم تم افتراض تحسن التصنيف الائتمانى تدريجياً بعلاوة مخاطر تبلغ 7.67% فى عام 2031 .

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
علاوة المخاطر	14.34%	11.67%	9.13%	8.35%	8.35%	7.67%	7.67%

تم تقدير unlevered beta بـ 0.976 على اساس الوسيط للشركة المثيلة العاملة فى نفس المجال الشركة والمشار اليه فيما بعد وتم تقدير levered beta وفقا لهيكل التمويلى المستقبلى للشركة والذي افادتنا به ادارة الشركة والبالغ 20% خلال الفترة من 2025 حتى 2028 ثم تنخفض فيما بعد الى 15% لنظرا لزيادة ربحية الشركة بالتالى توفر مصادر التمويل الداخلية.

التقييم – تابع

ثانياً: منهج السوق

- **طريقة مضاعف الربحية**

تم استخدام **مضاعف الربحية (P/E Multiplier)** والذي يعكس قيمة ما يرغب المستثمرون فى دفعه مقابل كل جنيه من الأرباح المحققة بالشركة ويسمح مضاعف الربحية بالمقارنة بين أسهم الشركات المختلفة وبعد من أهم وأكثر المعدلات المالية استخداماً ويكون عادة مرتفعاً للشركات التى تتمتع باحتمالات كبيرة للنمو.

- **مضاعف سعر السهم إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك (P/EBITDA Multiplier)**

يستخدم مضاعف سعر السهم إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك لتحديد قيمة حقوق المساهمين عن طريق استخدام المضاعف الخاص بالقطاع والشركات المماثلة، ويتم الحصول على قيمة حقوق المساهمين عن طريق حاصل ضرب مضاعف القطاع (الشركات المثيلة التى تشبه الشركة فى مجال النشطة أو تنتمى لنفس مجال الشركة) فى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك (EBITDA) الخاص بالشركة محل التقييم. ويمتخدم مضاعف سعر السهم إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك لتقييم الشركات التى تختلف فيما بينها فى طريقة التمويل.

- **مضاعف سعر السهم إلى الايرادات**

تم استخدام **مضاعف سعر السهم إلى الايرادات (P/Revenues Multiplier)** والذي يعكس قيمة ما يرغب المستثمرون فى دفعه مقابل كل جنيه من الإيرادات المحققة بالشركة ويسمح مضاعف الإيرادات بالمقارنة بين أسهم الشركات المختلفة وبعد من أهم وأكثر المعدلات المالية استخداماً للشركات التى تتمتع باحتمالات كبيرة للنمو.

الإفصاح عن معالج نتائج التقييم

تم تطبيق كل من: منهج الدخل (طريقة الأرباح المتبقية "Residual Income") ومنهج السوق (P/E , P/REVENUE , P/EBITDA)، ثم تم إعطاء وزن نسبي لكل من المنهجين لتقدير القيمة العادلة للشركة.

أسس ترجيح نتائج التقييم

تم زيادة الوزن النسبى لطريقة الأرباح المتبقية وذلك لان هذه الطريقة تعكس تطور الاداء التشغيلى للشركة خلال السنوات محل التقدير وتعتمد على قياس كفاءة الشركة وفقاً لصافى الارباح المتبقية وقدرتها على الاستمرار بالنشاط.

التقييم - تابع

أولاً: منهج الدخل: طريقة الارباح المتبقية "Residual Income"

تمت عملية التقييم على أساس القوائم المالية المستقبلية / التقديرية المبنية على الخطة المُعدة من إدارة شركة **يو للتمويل الاستهلاكي**، وقد تم مناقشة ادارة الشركة لفهم الاسس التى استندت عليها التقديرات المستقبلية المعدة بواسطة إدارة الشركة خلال الفترة من 2025 حتى 2031 اخذين فى الاعتبار إفتراض عمل الشركة فى بيئة إقتصادية مستمرة خلال عمر الشركة وقد قمنا بدراسة مدى معيار معقولية الافتراضات وعلى وجه الأخص معقولية وملائمة تلك الافتراضات حتى يتسنى الاعتماد عليها فى التقييم فى ضوء الأداء التاريخى للمنشأة وأوضاع الشركات المشابهة وظروف المنافسة والتوقعات المستقبلية والتى أسفرت عن عدم وجود ما يدعو للاعتقاد بأن الافتراضات المقدمة لنا من ادارة الشركة لا توفر أساس معقول للتنبوات المشار إليها بتقريرنا. وقد لا تتحقق تلك الافتراضات فى المستقبل وقد تكون اختلافات جوهرية ولا تقع أدنى مسئولية على شركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م نتيجة حدوث اختلافات للنتائج الفعلية للأداء المستقلى عن تلك التغيرات نتيجة لأية تغيرات أوتقلبات جوهرية فى السوق.
أعد هذا التقرير للغرض المشار إليه اعلاه، ولا تقع أى مسئولية على BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م ولا تقبل أية التزامات أو مسئوليات من قبل أى طرف آخر فيما يتعلق بالتقرير فى حالة استخدامه فى أى غرض آخر.

وقد تم تقدير قيمة شركة يو للتمويل الاستهلاكي فى 2024/12/31 باستخدام منهج الارباح المتبقية (Residual Income)، كما يلى:

تم خصم صافى الارباح المتبقية باستخدام تكلفة حقوق المساهمين للفترة من 1 يناير 2025 الى 31 ديسمبر 2031 وأيضا القيمة الحالية للقيمة المتبقية للنشاط التشغيلى. ويتم إضافة الناتج الى الرصيد النقدى لحقوق المساهمين فى 2024/12/31 للوصول الى قيمة حقوق المساهمين الحالية فى تاريخ التقييم.
تم تقدير معدل خصم وفقاً لنظرية Capital Asset Pricing Model (CAPM) وعليه تم تطبيق ما يلى:

- تم افتراض معدل العائد الخالى من المخاطر 22.58% فى 2025 والذي يتمثل فى العائد على سندات الخزانة لأجل ثلاث أعوام والصادر فى 2025/01/28 (المصدر: البنك المركزى المصري) وقد تم إفتراض انخفاض هذا العائد تدريجياً ليبلغ العائد 11.58% فى عام 2031.
وتجدر الاشارة الى انه قد تم اعداد النموذج المالى لتقييم الشركة على اساس شهري وعليه فقد تم تقدير الانخفاض شهرياً. ويوضح الجدول التالى معدل الانخفاض كما تم تقديره:

إخلاء المسئولية ومحددات على نطاق العمل - تابع

تمت عملية التقييم على أساس الافتراضات المالية المستقبلية / التقديرية المبنية على الخطة المُعدة من قبل إدارة الشركة محل التقييم. ومن المحتمل أن تختلف النتائج الفعلية للاداء المستقلى عن التنبوات المشار إليها بتقريرنا حيث انه قد لا تتحقق تلك الافتراضات فى المستقبل وقد تكون اختلافات جوهرية ولا تقع أدنى مسئولية على شركة BDO كمزّ للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م نتيجة حدوث اختلافات للنتائج الفعلية للأداء المستقلى عن تلك التغيرات نتيجة لأية تغيرات أو تقلبات جوهرية فى السوق أو ظروف الشركة واستراتيجيتها أو التشريعات المنظمة.
لا نتحمل أية مسئولية بشأن أية تغيرات قد تحدث فى السوق، وأيضا لا نتحمل أى التزام لمراجعة هذا التقرير لكى يعكس الأحداث أو الأحوال التى تقع بعد التاريخ المنصوص عليه فى هذا التقرير.
تجدر الاشارة إلى أنه تم عرض الأرقام الواردة بالتقرير بعد تقريبها لأقرب الف، مما قد يؤدي إلى وجود اختلاف طفيف فى النتائج المترتبة على ذلك.
إن التقرير لا يستخدم إلا فى الغرض المعد من أجله.

مصادر البيانات والمعلومات والقيد عليها

تم تقييم سهم الشركة على أساس القوائم المالية المنققة للسنوات المنتهية فى (2022/12/31 - 2023/12/31 - 2024/12/31)، هذا بالاضافة الى الافتراضات المستقبلية والتقديرية والموضحة بالخطة المُعدة من قبل إدارة الشركة والتى تمثل الفترة من 2025/01/01 وحتى عام 2031/12/31، وقد تم الإعتماد على تلك الافتراضات والتحليلات التاريخية حتى نتمكن من إعداد القوائم المالية المستقبلية وعليه فقد تم إتمام المهمة المكلفين بها فى ضوء ما وافتنا به الشركة من بيانات ومعلومات.
يعتمد رأينا بشكل أساسي على المعلومات المتاحة لنا فى تاريخ التقييم كما هو موضح فى كل من قسم "تحليل القوائم المالية التاريخية والمتوقعة" و "الاداء التشغيلى التاريخى والمستقبلى للشركة محل التقييم".

التقييم – تابع

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
تكلفة حقوق المساهمين	%34.1	%27.9	%22.4	%20.6	%19.9	%19.1	%19.1

فيما يلى نوضح قائمة الأرباح المتبقية:

القيمة بالالف جنيه مصري

	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031
صافى الربح	838,243	1,857,057	3,265,413	4,971,954	6,298,403	7,565,355	8,583,977
رصيد حقوق المساهمين اول المدة	1,636,689	2,474,932	4,331,989	7,597,402	12,569,357	15,566,757	19,175,381
معدل العائد على حقوق المساهمين	51.2%	75.0%	75.4%	65.4%	50.1%	48.6%	44.8%
تكلفة حقوق المساهمين	34.1%	27.9%	22.4%	20.6%	19.9%	19.1%	19.1%
الربح المتبقى (Residual Value)	**279,695**	**1,166,138**	**2,295,627**	**3,408,866**	**3,802,359**	**4,589,411**	**4,918,160**
القيمة المتبقية							**33,834,647**
معامل الخصم	34.13%	27.92%	22.39%	20.57%	19.86%	19.12%	19.12%
القيمة الحالية للربح المتبقى (Residual Value)	**14,850,839**	**19,639,240**	**23,955,730**	**27,022,983**	**29,173,819**	**31,164,846**	**32,533,314**

- تم تقدير القيمة المتبقية للنشاط التشغيلى عن طريق رسملة الارباح المتبقية لعام 2031 بمعدل الخصم المطبق مع الأخذ فى الاعتبار معدل نمو المستدام 4%. وقد تقدير هذا المعدل ليعكس المعدل المتوقع تحقيقه بواسطة الشركة محل التقييم ليعكس وجود العديد من أنشطة الشركة التى مازالت فى مرحلة النمو أو المقدمة حديثا.

تم حساب القيمة المتبقية باستخدام نموذج Gordon Growth Model والذى يتم تقدير القيمة وفقا للمعادلة التالية: قيمة الارباح المتبقية فى عام 2031 * (1+ معدل النمو المستدام) مقسومة على الفرق بين معدل الخصم فى عام 2031 ومعدل النمو المستدام.

التقييم – تابع

ثانيا منهج السوق

تم تقدير القيمة العادلة للشركة باستخدام المضاعفات التالية:

- القيمة وفقا مضاعف سعر السهم الى الايرادات. **(Price/Revenues Multiplier)**
- القيمة وفقا مضاعف سعر السهم الى الربح قبل الفوائت والضرائب والاهلاك والاستهلاك**(Price/EBITDA Multiplier)**
- القيمة وفقا مضاعف سعر السهم الى الربحية **(Price/Earnings Multiplier)**
- تم إضافة شركات مثيلة للشركة محل التقييم مسجلة بالأسواق الخارجية، وقد شملت هذه العينة:

الدولة	اسم الشركة	القيمة السوقية	Price / Revenues 2025 مرة	Price / EBITDA 2025 مرة	Price / Earnings 2025 مرة
كندا	Shopify	166,190	15.4	79.9	82.6
المملكة المتحدة	Wise	13,639	6.1	18	25.4
هولندا	Adyen	60,854	23.5	44.8	51.9
الولايات المتحدة الامريكية	Affirm Holdings	25,664	7.4	N/A	N/A
الولايات المتحدة الامريكية	Sezzle	1,907	5.7	15.3	24.9
الولايات المتحدة الامريكية	Block	47,773	1.8	12.8	16.4
الولايات المتحدة الامريكية	Mastercard Inc	516,088	N/A	26.3	23.2
الولايات المتحدة الامريكية	Visa Inc	691,195	17.1	24.2	30.6
كوريا الجنوبية	Kakao Corp	11,821	2	11.8	37.1
البرازيل	Nu Holdings	65,850	4.3	N/A	22
الهند	Bajaj Finance	59,956	N/A	N/A	26.1
جنوب افريقيا	Capitec Bank Holdings	19,409	N/A	N/A	27
اوروغواي	Dlocal	3,819	4	15.8	20.6
اوروغواي	Mercadolibre	106,971	4.2	26.4	47
المغرب	Hightech Payment Systems	484	3.7	17.4	33.2
جمهورية مصر العربية	Fawry	552	3.9	8.5	15.4
جمهورية مصر العربية	E-Finance	756	5.7	12.7	16.5
	الوسيط لاجمالى العينة Global Median		**5.00**	**17.40**	**26.55**
	الوسيط للاسواق الناشئة emerging markets Median		**3.95**	**15.80**	**26.55**

- تم تطبيق معامل خصم 20% للعينة الاجمالية و10% للعينة فى الاسواق الناشئة للأخذ فى الاعتبار اختلاف الاسواق التى تعمل بها الشركات المقارنة مع الشركة محل التقييم والمخاطر الإضافية المرتبطة بالاستثمار فى الشركة محل التقييم.
- تم تقدير المضاعف المطبق على اساس تطبيق المتوسط من الثلاث المضاعفات المستخدمة

التقييم – تابع

طريقة المضاعفات	Price / Revenues Global	Price / Revenues Emergin	Price / EBITDA Global	Price / EBITDA Emerging	Price / Earnings Global	Price / Earnings Emerging
المضاعف (مرة)	5.00	3.95	17.40	15.80	26.55	26.55
الخصم	%20	%10	%20	%10	%20	%10
المضاعف بعد التعديل (مرة)	4.00	3.56	14.22	13.92	21.24	23.90
القيمة بالالف جنيه مصري	5,494,204	5,494,204	1,285,931	1,285,931	838,243	838,243
القيمة بالالف جنيه مصري	**21,976,817**	**19,531,897**	**17,900,161**	**18,285,941**	**17,804,273**	**20,029,807**
متوسط قيمة حقوق المساهمين بالالف جنيه مصري	**20,754,357**		**18,093,051**		**18,917,040**	

بناءاً على ما سبق، يوضح الجدول التالى أسس تقدير قيمة حقوق المساهمين للشركة محل التقيم فى 2024/12/31:

الف جنيه مصري

	القيمة	الوزن النسبي	القيمة
القيمة وفقا مضاعف المبيعات	20,754,357	%33	6,918,119
القيمة وفقا مضاعف الربح قبل الفوائت والضرائب والاهلاك والاستهلاك	18,093,051	%33	6,031,017
القيمة وفقا مضاعف الربحية	18,917,040	%33	6,305,680
القيمة وفقا لطريقة المضاعفات			**19,254,816**
معامل خصم مقابل عدم السيطرة و عدم التداول Discount for lack of marketability & controlling			10.00%
القيمة وفقا لطريقة المضاعفات			**17,329,334**

كما يتضح من الجدول السابق، فقد بلغت صافى قيمة حقوق المساهمين بشركة يو للتمويل الاستهلاكى 17,329,334 الف جنيه مصرى فى 2024/12/31 طبقاً لمنهج السوق – طريقة المضاعفات.

وتجدر الاشارة الى انه قد تم تنفيذ عملية زيادة راس مال على احدي الشركات التى تعمل فى نفس القطاع على اساس تقييم بلغ مليار دولار امريكى فى اول عام 2023، بمعادل الجنيه المصري مقابل الدولار الامريكى يبلغ 30.63 جنيه مصري، وعليه تبلغ القيمة مبلغ 30,63 مليار جنيه مصري، وقد بلغت القيمة الدفترية للشركة فى 2022/12/31 مبلغاً وقدره 2.69 مليار جنيه مصري، وعليه تبلغ مضاعف القيمة الى القيمة الدفترية (P/B) 11.4 مرة.

التقييم – تابع

وبناءاً على ما سبق، فانه تم قيمة حقوق المساهمين شركة يو للتمويل الاستهلاكى كما فى 2024/12/31 كما هو موضح بالجدول التالى:

	بالالف جنيه مصري
القيمة الحالية للربح المتبقى (Residual Value)	14,850,839
رصيد حقوق المساهمين اول المدة كما فى 2024/12/31	1,636,689
اجمالى القيمة الحالية الربح المتبقى (Residual Value) كما فى 2024/12/31	**16,487,528**
معامل خصم مقابل عدم قسيطرة وعدم التداول Discount for lack of marketability & controlling	10.00%
اجمالى القيمة الحالية الربح المتبقى (Residual Value) كما فى 2024/12/3	**14,838,775**

كما يتضح من الجدول السابق، فقد بلغت صافى قيمة حقوق المساهمين بشركة يو للتمويل الاستهلاكى 14,838,775 الف جنيه مصرى فى 2024/12/31، طبقاً لمنهج الدخل – طريقة الارباح المتبقية.

تم اعداد دراسة الحساسية لاختبار مدى تأثر قيمة حقوق المساهمين للشركة فى ظل تغيير بعض الافتراضات الاساسية كما هو موضح:

حساسية القيمة العادلة لحقوق المساهمين لتغيير معدل الخصم ومعدل النمو المستدام

القيمة بالالف جنيه مصرى

Company Specific Risk	معدل النمو المستدام %3.5	%4.00	%4.5
%2	13,853,014	14,085,817	14,334,020
1.50 %	14,579,439	14,838,775	15,115,852
%1	15,361,161	15,650,584	15,960,509

التقييم – تابع

ثانيا: منهج السوق

- **طريقة مضاعف الربحية**

تم استخدام **مضاعف الربحية (P/E Multiplier)** والذي يعكس قيمة ما يرغب المستثمرون فى دفعه مقابل كل جنيه من الأرباح المحققة بالشركة ويسمح مضاعف الربحية بالمقارنة بين أسهم الشركات المختلفة وبعد من أهم وأكثر المعدلات المالية استخداماً ويكون عادة مرتفعاً للشركات التى تتمتع باحتمالات كبيرة للنمو.

- **مضاعف سعر السهم إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك (P/EBITDA Multiplier)**

يستخدم مضاعف سعر السهم إلى الربح قبل الفوائد والضرائب والاهلاك والاستهلاك لتحديد قيمة حقوق المساهمين عن طريق استخدام المضاعف الخاص بالقطاع والشركات المماثلة، ويتم الحصول على قيمة حقوق المساهمين عن طريق حاصل ضرب مضاعف القطاع (الشركات المثيلة التى تشبه الشركة فى مجال النشطة أو تنتمى لنفس مجال الشركة) فى ال

EFG Holding | EFG Hermes | valu | ZULFICAR&PARTNERS LAW FIRM | bakertilly | BDO

المجموعة المالية هيرميس لترويج وتغطية الاكتتاب
مدير عملية القيد

شركة يو للتمويل الإستهلاكي ش.م.م U Consumer Finance
(المعروفة تجارياً في السوق المصرية باسم "ڤاليو")

المستشار القانوني للشركة في عملية القيد والتداول

مراقب حسابات الشركة المصدرة

المستشار المالي المستقل

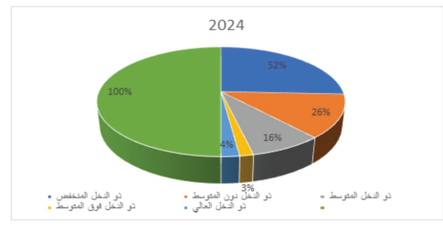
تقرير إفصاح بغرض تداول أسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م

(شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الإستهلاكى رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠) بالبورصة المصرية
وفقاً لقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية وكافة تعديلاتها

2. نبذة عن الشركة

- العملاء النشطه وفقا لمستوى الدخل

يوضح الجدول التالي نسبة العملاء الناشطه وفقا لمستوى الدخل خلال عام 2024.



BDO كيز للاستشارات المالية عن الاوراق المالية – ش.م.م.

.1

BDO Keys Financial Consulting S.A.E.
10th Floor
1, Wadi El Nile St.,
Mohandessin, Giza,
Cairo, Egypt
P.O. Box.: 110/12655

The document is made by BDO Keys Financial Consulting ("BDO"). It contains information that is commercially sensitive to BDO, which is being disclosed to you in confidence and is not to be disclosed to any third party without the written consent of BDO.

BDO Keys Financial Consulting, an Egyptian Joint Stock Company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

BDO is the brand name of the BDO network and for each of the BDO Member Firms.

Copyright ©2025 BDO Keys Financial Consulting S.A.E.
All rights reserved. www.bdo.com.eg

أقر أنا/ كريم طه محمود خالد نائب رئيس مجلس الادارة لشركة BDO كيز للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م للاستشارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م – المستشار المالى المستقل المسئول عن دراسة القيمة العادلة لسهم شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م بالإقرارات التالية:

أولاً: الالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالى للمنشآت

أن عملية التقييم ونتائجها تمت بالالتزام بالمعايير المصرية للتقييم المالى للمنشآت والقوانين والقواعد القانونية السارية، وأن المقابل المالى المستحق للمقيم لا تعتمد على قيمة التقييم أو نتيجة استخدامه، وأن التحليل والنتائج لا يقيدها سوى القيود الواردة بالتقرير.
كما أقر بعدم اشتراك أشخاص – بخلاف من ورد ذكرهم بالتقرير – لهم علاقة بأى جزء جوهرى من عملية التقييم.

ثانياً: الالتزام بقواعد السلوك المهنى

أقر بأنه عند إعداد تقرير التقييم أو دراسة القيمة العادلة قد تم الالتزام بقواعد السلوك المهنى وفقا لمعايير التقييم المالي، وبمراعاة مصالح المستثمرين المحتملين للمنشأة محل التقييم بمنطقيه وموضوعيه وحرفيه، كما تم الالتزام بقواعد النزاهة والأمانة والاستقلالية وعدم تعارض المصالح والموضوعية وتجنب المعلومات المضللة والحفاظ على السرية وضوابط الاحتفاظ بالمعلومات.

ثالثاً: الافتراضات

أقر أنه تم الالتزام بمتطلبات معيار معقولية الافتراضات وعلى وجه الأخص معقولية وملائمة تلك الافتراضات حتى يتسنى الاعتماد عليها فى التقييم فى ضوء الأداء التاريخى للمنشأة وأوضاع الشركات المشابهة وظروف المنافسة والتوقعات المستقبلية، وأنه قد تم إيضاح مبررات أى انحراف جوهرى عن المستويات التاريخية.
كما أقر أنه قد تم الحصول على الأدلة أو القرائن الكافية فيما يتعلق بملاءمة ومعقولية الافتراضات وانه تم توظيف تلك الافتراضات بنماذج التقييم المختلفة للحصول على أفضل التقديرات للقيمة.
وانه تم استعراض تلك الافتراضات بصورة وافية فى التقرير، كما تم الاستناد إلى مصادر موثوقة يمكن الاعتماد عليها بشأنه، ومن بينها القوائم المالية للمنشأة وأى بيانات معتمدة صادرة عنها وكذا الجهات المصدرة للبيانات ذات الارتباط بعملية التقييم.
كما أقر بالالتزام بالاعتبارات الواجبة لاعداد التقديرات المستقبلية وفقا لما ورد بمعايير التقييم المالي.
كما أقر بأنه فى حال الاستناد إلى متغيرات يصعب التحقق منها مع عدم وجود بدائل أو أدله وقرائن لاثباتها، فقد تم أخذ ذلك فى الاعتبار عند تقييم مخاطر المنشأة محل التقييم، وتم الافصاح عن ذلك بوضوح فى مكان بارز بالتقرير، وأنه قد تم إضافة معامل خصم إضافى لمعالجة المخاطر الإضافية الناتجة عن ذلك بنتائج التقييم، مع عدم إغفال الأثر المالى الجوهرى لأى من بيانات تقرير الإفصاح بغرض التداول على الدراسة.

٢- تقرير التأكد المحدود لمراقب الحسابات على تقرير القيمة العادلة لأسهم شركة يو للتمويل الاستهلاكى ش.م.م شركة مساهمة مصرية المعد بواسطة المستشار المالى المستقل المؤرخ فى ١٨ مارس ٢٠٢٥.

تقرير مراقب الحسابات المستقل على اختيار المعلومات المالية المستقبلية المجمعة المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة يو للتمويل الاستهلاكي المعد بواسطة المستشار المالى المستقل

السادة/ شركة يو للتمويل الاستهلاكى ش.م.م.

بناء على طلب مجلس إدارة شركة يو للتمويل الاستهلاكى أو "الشركة" ش.م.م. قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة اختبار المعلومات المالية المستقبلية المجمعة المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة يو للتمويل الاستهلاكى المعد بواسطة شركة BDO كيز للاستثمارات المالية عن الأوراق المالية ش.م.م. (المستشار المالى المستقل) والمؤرخ ١٧ مارس ٢٠٢٥، والمرفقة بهذا التقرير والتى انتهت إلى أن القيمة العادلة لإجمالى حقوق مساهمى الشركة تبلغ حوالى ١٥,٦ مليار جنيه مصرى وقد تم تحديد القيمة العادلة لشركة يو للتمويل الاستهلاكى باستخدام منهج السوق، ومنهج الدخل. علما بأننا قد قمنا باختبار وعرض الاستنتاج الوارد أدناه فقط على المعلومات المالية المستقبلية المجمعة المتمثلة فى قائمة الدخل المجمعة التقديرية وقائمة المركز المالى المجمعة التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية المجمعة التقديرية لشركة يو للتمويل الاستهلاكى فى أو عن السنوات المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١، والمتضمنة فى منهج الدخل صافى – طريقة خصم الأرباح المتبقية (Residual Income) – دون غيرها والمستخدم فى تقييم شركة يو للتمويل الاستهلاكى والواردة بالصفحات من ٣٢ إلى ٤٨ بتقرير القيمة العادلة للمستثمار المالى المستقل.
أن الغرض من تنفيذ هذه المهمة هو مساعدة مجلس إدارة الشركة فى الالتزام بمتطلبات البورصة المصرية.

مسئولية إدارة الشركة

الإدارة مسئولة عن اعداد وعرض المعلومات المالية المستقبلية المجمعة والتى تتضمن الافتراضات الخاصة بالتقديرات المستقبلية والتنبؤات المدرجة بتقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة المعد بواسطة المستشار المالى المستقل وكذلك الايضاحات ومنهج التقييم المتبع والوارد بدراسة القيمة العادلة لشركة يو للتمويل الاستهلاكى والتى أعدت على أساسها المعلومات المالية المستقبلية المجمعة للشركة والمتمثلة فى قائمة الدخل المجمعة التقديرية وقائمة المركز المالى المجمعة التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية المجمعة التقديرية فى أو عن السنوات المالية المنتهية من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٣١. وكذلك فإن مجلس الادارة مسئول عن تصميم وتنفيذ والحفاظ على سجلات كافية والرقابة الداخلية ذات الصلة.

مسئولية مراقب الحسابات المستقل

تنحصر مسئوليتنا فى الوصول إلى استنتاج مستقل – على أساس إجراءات مهمة التأكد السلبى والتى قمنا بها – عن ما إذا كان قد نما إلى علمنا ما يدعو الى الاعتقاد بأن المعلومات المالية المستقبلية المجمعة لشركة يو للتمويل الاستهلاكى المتمثلة فى قائمة الدخل المجمعة التقديرية وقائمة المركز المالى المجمعة التقديرية وكذلك قائمة التدفقات النقدية المجمعة التقديرية، الواردة بالصفحات من ٣٢ إلى ٤٨ فى دراسة المستشار المالى المستقل لم يتبع فى اعدادها – فى جميع جوانبها الهامة – تلك الافتراضات والتنبؤات والتقديرات المالية المستقبلية الواردة بذات الدراسة.
وكذا ما إذا كان قد نما إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد بأن الافتراضات المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المستقبلية المجمعة والتى تم اصدار تقرير المستشار المالى المستقل عنها لا تمثل أساسا معقولا للمعلومات المالية المستقبلية المجمعة، وكذلك ما إذا كان قد نما إلى علمنا بناءً على الاجراءات المطبقة على دراسة المستشار المالى المستقل ما يشير إلى أن المعلومات المالية المستقبلية لا تتسق مع القوائم المالية المجمعة التاريخية ولم تعد وفقا لمبادئ محاسبية للغرض من اعدادها.
هذا وقد قمنا بتنفيذ إجراءات مهمة التأكد السلبى طبقا لمعيار المراجعة المصرى لمهام التأكد رقم (٣٤٠٠) "اختبار المعلومات المالية المستقبلية" الصادر بقرار وزير الاستثمار، وقد التزمنا فى إجراءات التأكد السلبى بالشروط المعمول بها فى الميثاق العام المصرى لآداب وسلوكيات مهنة المحاسبة والمراجعة، ونحن نعتقد أن الأدلة التى حصلنا عليها كافية ومناسبة لتوفير أساس لاستنتاجنا.

الاجراءات المنفذة

تشمل إجراءات التأكد السلبى عمل استفسارات – بصورة أساسية – من الأشخاص المسئولين عن اعداد البيانات المستخدمة فى اعداد المعلومات المالية المستقبلية وإجراءات تحليلية وغيرها من إجراءات جمع الأدلة والتى تعتبر إجراءات محدودة عن تلك التى تطبق فى إجراءات الحصول على تأكيد مناسب وبالتالى فان تأكيد أقل سيتم الحصول عليه عن التأكيد الذى يتم الحصول عليه من إجراءات التأكيد المناسب. تتمثل هذه الاجراءات فيما يلي:
- مناقشة الادارة والمستشار المالى المستقل فى المنهج المتبع فى اعداد المعلومات المالية المستقبلية المجمعة لشركة يو للتمويل الاستهلاكي.
- مطابقة المعلومات المالية التاريخية المستخدمة فى دراسة القيمة العادلة المعدة عن طريق المستشار المالى المستقل والمقدمة لنا من إدارة الشركة، مع القوائم المالية المجمعة التاريخية المدققة لشركة يو للتمويل الاستهلاكى عن السنوات المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.
- مناقشة الادارة فى التعديلات التى رأها المستشار المالى المستقل ضرورية على المعلومات والبيانات المقدمة من الادارة.
وحيث أن الاجراءات الواردة أعلاه لا تمثل عملية مراجعة أو فحص محدود لمعلومات مالية تاريخية أو للنموذج المالى للتقييم لشركة يو للتمويل الاستهلاكي، لذا فان تقريرنا هذا على أسس "تقرير القيمة العادلة" والتى أعدها المستشار المالى المستقل لا يمثل تقرير مراجعة أو فحصا محدود على المعلومات المالية التاريخية أو المستقبلية أو النموذج المالى لشركة يو للتمويل الاستهلاكي، ولا على أية بيانات أخرى مدرجة فى دراسة تحديد القيمة العادلة كما هو مقصود بالمعايير المشار إليها آنفا فى هذه الفترة كما لا يمتد إلى أية قوائم مالية لشركة يو للتمويل الاستهلاكى إذا ما نظرنا إليها ككل.

محددات الاعتماد على المعلومات المالية المستقبلية

تم اعداد المعلومات المالية المستقبلية المجمعة والتى تم إصدار تقرير المستشار المالى المستقل عليها باستخدام مجموعة من الافتراضات تتضمن توقعات نظرية عن أحداث مستقبلية لذا فان ردود أفعال إدارة شركة يو للتمويل الاستهلاكى لا يمكن تأكيدها أو التحقق منها بنفس الدرجة مقارنة بالنتائج التاريخية كما أن الاحداث المستقبلية ليس بالضرورة أن تحدث كما هو متوقع، لذا فنحن لا نبدى رأيا فى مدى تحقق الافتراضات والنتائج التى بنيت عليها والتى اعدت على أساسها المعلومات المالية المستقبلية المجمعة ولا على مدى تقارب النتائج النهائية التى سوف تتحقق مستقبلا مع هذه المعلومات المالية المستقبلية المجمعة.
كما نوجه الانتباه إلى أن المعلومات المالية المستقبلية المجمعة، والمصدر عنها تقرير المستشار المالى المستقل لا يقصد بها ولا يتوقع منها أن توفر كل المعلومات والايضاحات الضرورية اللازمة للافصاح المناسب طبقا لمعايير المحاسبية المصرية ذات الصلة.

الاستنتاج

فى ضوء الاجراءات المطبقة أعلاه، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن المعلومات المالية المستقبلية المجمعة الواردة بالصفحات من ٣٢ إلى ٤٨ فى تقرير الدراسة المالية لتحديد القيمة العادلة لشركة يو للتمويل الاستهلاكي، والمعد بواسطة المستشار المالى المستقل والمؤرخ فى ١٧ مارس ٢٠٢٥ لم تعد – فى جميع جوانبها الهامة – طبقا للافتراضات والتوقعات الواردة بالصفحات من ٣٢ إلى ٤٨ وبالصفحات من ١٣ إلى ١٤ الواردة بذات التقرير وذلك وفقا لمنهج الدخل – طريقة خصم الأرباح المتبقية (Residual Income) – دون غيرها. وكذلك لم ينم إلى علمنا ما يشير إلى أن المعلومات المالية المستقبلية لا تتسق مع القوائم المالية المجمعة التاريخية ولم تعد وفقا لمبادئ محاسبية مناسبة للغرض من اعدادها علما بأنه تم إعادة تبويب بعض بنود المعلومات المالية التاريخية لتتماشى مع أغراض عرض خطة الإدارة المستقبلية.
مع الأخذ فى الاعتبار أنه من الموقع أن تكون النتائج الفعلية مختلفة عن نتائج الافتراضات والتوقعات التى أعدت على أساسها المعلومات المالية المستقبلية وتقرير التقييم حيث أن الأحداث المتوقعة غالبا ما لا تتحقق كما هو متوقع وقد يكون الاختلاف جوهريا وبالتالى فان المعلومات والبيانات والافتراضات يجب ألا تستخدم فى غير الغرض الموضح بها وحتى فى حالة تحقق الأحداث المتوقعة فى ظل الافتراضات المستخدمة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات، علما بأنه قد تضمنت الافتراضات المستخدمة فى إعداد القوائم المالية المستقبلية المجمعة ونتائج التقييم افتراضات نظرية متعلقة بأحداث مستقبلية.

استخدام وتوزيع التقرير

أعد هذا التقرير بغرض تقديمه إلى مجلس إدارة شركة يو للتمويل الاستهلاكى وبناء على طلبه، وبغرض مساعدة مجلس الإدارة فى الالتزام بمتطلبات البورصة المصرية، وبالتالى لا يمكن توزيعه أو استخدامه فى أى غرض بخلاف الغرض المذكور أعلاه ونحن لا نقبل أو نتحمل أى مسئولية تنتج عن استخدام هذا التقرير فى أى غرض آخر أو بمعرفة أى شخص أو هيئة أخرى ويكون الاعتماد على هذا التقرير من قبل أى طرف ثالث على مسئوليته الخاصة.

٣- إقرار من الرئيس التنفيذى للشركة عن صحة وسلامة الافتراضات المقدمة للمستشار المالى المستقل لتحديد القيمة العادلة

أقر أنا الموقع أدناه/ وليد عبد المنعم حسونة بصفتى الرئيس التنفيذى لشركة يو للتمويل الاستهلاكى ش.م.م بسلامة ومعقولية الافتراضات المستقبلية للشركة بناء على دراسات وبيانات تاريخية وأسس علمية فى ضوء المعلومات المتاحة وفى ضوء قدرة المنشأة على توليد الايرادات الناشئة عن مزاولة نشاطها والتعاقدات المستقبلية وأن المعلومات المستقبلية تم إعدادها بالاستناد إلى مصادر موثوق منها – وذلك على النحو المبين فى دراسة القيمة العادلة – ويمكن الاعتماد عليها ومن بينها القوائم المالية للمنشأة المعدة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية مع مراعاة إن الافصاحات والمخاطر الواردة فى تقرير الافصاح بغرض التداول قد تؤثر على الافتراضيات وبالتالى على النتائج المستقبلية للشركة وأنه تم تضمين تقرير الافصاح بغرض التداول قيمة عادلة للورقة المالية دون غش أو تدليس، وانه لم يتم إخفاء أى معلومات جوهريه عن المستثمرين المرتقبين.
وفى حاله عدم صحة ما ورد بالإقرار فأن الشركة تتحمل المسئولية القانونية تجاه المستثمرين المرتقبين وفقا للقوانين والقواعد السارية.

٤- إقرار أعضاء مجلس الادارة التنفيذيين حال وجود بيانات غير صحيحه أو افتراضات مضللة

يقر أعضاء مجلس الادارة التنفيذيين بتحمل المسؤولية القانونية وما يترتب عليها من آثار تجاه المساهمين المرتقبين وذلك فى حالة وجود تعمد تضمين بيانات غير صحيحة أو افتراضات مضلله بالخطة المستقبلية للشركة أو تقرير الإفصاح بغرض التداول وذلك فى حدود المعلومات المتاحة لهم مع مراعاة إن الافصاحات والمخاطر الواردة بتقرير الافصاح بغرض التداول قد تؤثر على الافتراضات المستخدمة مما قد يؤثر على النتائج المستقبلية للشركة.

البند الخامس: أسباب القيد والتداول وتوزيع الأسهم وعملية إعادة الهيكلة

١- أسباب القيد والتداول

(أ) توسيع قاعدة الملكية للشركة واتاحة إمكانية التخارج للمساهمين الحاليين ودخول مساهمين جدد من الجمهور وكذلك مساهمين من المؤسسات والأفراد من ذوى الملاءة المالية.
(ب) تحسين إطار حوكمة الشركة من خلال الالتزام بقواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية.
(ج) تحسين فرص الشركة فى الحصول على التمويل اللازم فى المستقبل لتمويل مشروعات مستقبلية.

٢- تفاصيل عملية إعادة الهيكلة وأسلوب تنفيذ توزيع الأسهم وفقا للشهادة الصادرة من شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م فى ١ يونيو ٢٠٢٥

المرحلة الأولى: عملية إعادة الهيكلة قبل توزيع الأسهم على مساهمى شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م

(١) عملية إعادة الهيكلة الخاصة بشركات مجموعة إى اف جى القابضة

أنه فى ضوء قرارات الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة إى اف جى القابضة المنعقدة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥، سوف تنتقل ملكية الأسهم المملوكة للمساهمين التالى بيانهم فى شركة يو إلى شركة مجموعة إى اف جى القابضة على النحو التالى من خلال عمليات محمية بالبورصة المصرية وفقاً للقواعد والإجراءات المعمول بها فى البورصة المصرية أثناء فترة القيد المؤقت وذلك بالقيمة الدفترية لسهم شركة يو البالغ قدرها ٠,٧٧٧ جنيه مصرى للسهم الواحد:

من	إلى	عدد الأسهم
شركة هيرميس للوساطة ش.م.م	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٨,٧٤٩,٩٥٠
شركة هيرميس لإدارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٨,٧٤٩,٩٥٠
شركة اى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٤٠٨,٠٥٩,٩٣٢
الاجمالي		٤٢٥,٥٥٩,٨٣٢

التاريخ المتوقع للتنفيذ: ١١ أو ١٢ يونيو ٢٠٢٥

(٢) عملية إعادة الهيكلة الخاصة بشركة Paytech3100 BV

أ- نقل ملكية ١٩,٨٩٨,٢٩٠ سهم من الأسهم المملوكة لشركة Paytech3100 BV فى شركة يو إلى شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م والتى تمثل الملكية غير المباشرة لشركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م فى شركة يو من خلال شركة Paytech3100 BV.
ب- نقل ملكية عدد ٢٨,٢١٤,٤٥٠ سهم من الأسهم المملوكة لشركة Paytech3100 BV فى شركة يو إلى المساهمين التالى بيانهم (والتى تمثل الملكية غير المباشرة لشركة يو من خلال شركة Paytech3100 BV) وذلك وفقا لقرار الجمعية العامة لشركة يو المنعقدة بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٢٥:

من	إلى	عدد الأسهم
Paytech3100 BV	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	١٩,٥٧٩,١٦٥
Paytech3100 BV	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٥,٩٨٧,٠٨٦
Paytech3100 BV	EFG VA Investco Limited	١,١٥٤,٧٩٠
Paytech3100 BV	VA LTIP SPV 1 Limited	٧٣٠,٥٦٦
Paytech3100 BV	VA LTIP SPV 2 Limited	٧٦٢,٨٤٣
الاجمالي		٢٨,٢١٤,٤٥٠

التاريخ المتوقع للتنفيذ: ١١ أو ١٢ يونيو ٢٠٢٥
وسوف ينتج عن العمليتين (أ) و(ب) أعلاه انتقال الملكية على مستوى شركة يو على النحو التالي:

من	إلى	عدد الأسهم
Paytech3100 BV	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	٣٩,٤٧٧,٤٥٥
Paytech3100 BV	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٥,٩٨٧,٠٨٦
Paytech3100 BV	EFG VA Investco Limited	١,١٥٤,٧٩٠
Paytech3100 BV	VA LTIP SPV 1 Limited	٧٣٠,٥٦٦
Paytech3100 BV	VA LTIP SPV 2 Limited	٧٦٢,٨٤٣
الاجمالي		٤٨,١١٢,٧٤٠

ويتم تنفيذ عملية إعادة الهيكلة الخاصة بشركة Paytech3100 BV من خلال عمليات محمية بالبورصة المصرية وفقاً للقواعد والإجراءات المعمول بها فى البورصة المصرية أثناء فترة القيد المؤقت وذلك بالقيمة الأسمية لسهم شركة يو البالغ قدرها ٠,١٠ جنيه مصرى للسهم الواحد.
وبذلك يكون هيكل الملكية بعد عملية إعادة الهيكلة كالتالي:

م	المساهم	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له فى الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة
١	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	١,٤١١,٢٥٨,٨٧٣	٦٧,٠٠٠٪
٢	شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م	٤٣١,٥٤٦,٩١٨	٢٠,٤٨٨٪
٣	EFG VA Investco Limited	٨٣,٢٣٦,٨٣٦	٣,٩٥٢٪
٤	Paytech3100 BV	٧٢,٦٦٩,٥٦٠	٣,٤٥٠٪
٥	VA LTIP SPV 1 Limited	٥٢,٦٥٨,٩١٣	٢,٥٠٠٪
٦	VA LTIP SPV 2 Limited	٥٤,٩٨٥,٤٢٣	٢,٦١٠٪
	الاجمالى	٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣	١٠٠٪

المرحلة الثانية: عملية توزيع الأسهم

● يتم تنفيذ عملية نقل ملكية عدد ٤٣١,٥٤٦,٩١٨ سهم من أسهم شركة يو من شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م. (وذلك بعد إتمام عملية إعادة الهيكلة) ("الطرف البائع") إلى السادة مساهمى شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م. وفقا لقائمة المساهمين التى سيتم اصدارها من شركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزى بتاريخ ١٦ يونيو ٢٠٢٥ ("الطرف المشتري") بواقع سهم واحد من أسهم الشركة لكل ٣,٣٢٧٣ سهم من أسهم شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م. مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين وذلك بالقيمة الدفترية لسهم شركة يو البالغ قدرها ٠,٧٧٧ جنيه مصرى للسهم الواحد وفقا لما نوه عنه فى قرارات الجمعية العامة العادية لشركة مجموعة إى اف جى القابضة المنعقدة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٢٥. ومن المتوقع تنفيذ العملية فى الفترة ما بين ١٧ و١٩ يونيو ٢٠٢٥.
وسوف تقوم شركة إى اف جى هيرميس الدولية للسمسرة فى الاوراق المالية ش.م.م بدور السمسار المنفذ لعملية نقل الملكية المذكورة أعلاه لكل من الطرف البائع والطرف المشترى على أن يتم تسوية عمليات الشراء فى حسابات الحفظ الخاصة بالطرف المشترى وفقاً لقواعد التسوية الخاصة بشركة مصر للمقاصة والايداع والقيد المركزى وذلك دون سداد أية مبالغ نقدية مقابل الأسهم المنفذة وعلى أن يتحمل الطرف البائع كافة المصاريف الخاصة بعملية التنفيذ.
علماً بأنه سوف يتم فتح التداول على أسهم الشركة فى أول يوم تداول لها وتحديد الحدود السعرية فى أول يوم تداول طبقاً لقواعد التداول المعمول بها فى البورصة المصرية.

وبذلك يكون هيكلة الملكية بعد عملية إعادة الهيكلة والتوزيع على مساهمى شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م كالتالي:

م	المساهم	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له فى الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة
١	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	١,٤١١,٢٥٨,٨٧٣	٦٧,٠٠٠٪
٢	مساهمون آخرون (مساهمى شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م)	٤٣١,٥٤٦,٩١٨	٢٠,٤٨٨٪
٣	EFG VA Investco Limited	٨٣,٢٣٦,٨٣٦	٣,٩٥٢٪
٤	Paytech3100 BV	٧٢,٦٦٩,٥٦٠	٣,٤٥٠٪
٥	VA LTIP SPV 1 Limited	٥٢,٦٥٨,٩١٣	٢,٥٠٠٪
٦	VA LTIP SPV 2 Limited	٥٤,٩٨٥,٤٢٣	٢,٦١٠٪
	الاجمالى	٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣	١٠٠٪

ومن المتوقع أن يكون بدء التداول على الورقة المالية فى أى يوم خلال الفترة من الأحد ٢٢ يونيو ٢٠٢٥ حتى الخميس ٢٦ يونيو ٢٠٢٥.
وتكون خطة التجميد فى ضوء عملية إعادة الهيكلة والتوزيع وفقاً للمادة السابعة من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية على النحو التالي:

قبل عملية إعادة الهيكلة والتوزيع

م	المساهم	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له فى الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة	عدد الأسهم المجمدة	نسبة الأسهم المجمدة لاجمالى رأسمال الشركة
-١	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	١,٧٧٩,٨٤١,٣٥٠	٨٤,٤٩٩٪	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٥١,٠٠٠٪
-٢	شركة هيرميس لادارة المحافظ المالية وصناديق الاستثمار ش.م.م	٨,٧٤٩,٩٥٠	٠,٤١٥٪	لن يتم تجميد الأسهم، وسوف تنتقل كامل ملكيتها فى الشركة لشركة مجموعة اى اف جى القابضة ش.م.م فى إطار عملية إعادة الهيكلة وقبل عملية التوزيع.	
-٣	شركة هيرميس للوساطة فى الأوراق المالية ش.م.م	٨,٧٤٩,٩٥٠	٠,٤١٥٪		
-٤	EFG VA Investco Limited	٨٢,٠٨٢,٠٤٦	٣,٨٩٧٪	أسهم متاحة	
-٥	Paytech3100 BV	١٢٠,٧٨٢,٣٠٠	٥,٧٣٤٪	أسهم متاحة	
-٦	VA LTIP SPV 1 Limited	٥١,٩٢٨,٣٤٧	٢,٤٦٥٪	أسهم متاحة	
-٧	VA LTIP SPV 2 Limited	٥٤,٢٢٢,٥٨٠	٢,٥٧٤٪	أسهم متاحة	
	الاجمالى	٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣	١٠٠٪	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٥١,٠٠٠٪

بعد عملية إعادة الهيكلة والتوزيع

م	المساهم	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له فى الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة	عدد الأسهم المجمدة	نسبة الأسهم المجمدة لاجمالى رأسمال الشركة
١	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	١,٤١١,٢٥٨,٨٧٣	٦٧,٠٠٠٪	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٥١,٠٠٠٪
٢	مساهمون آخرون (مساهمى شركة مجموعة إى اف جى القابضة ش.م.م)	٤٣١,٥٤٦,٩١٨	٢٠,٤٨٨٪	أسهم متاحة	
٣	EFG VA Investco Limited	٨٣,٢٣٦,٨٣٦	٣,٩٥٢٪	أسهم متاحة	
٤	Paytech3100 BV	٧٢,٦٦٩,٥٦٠	٣,٤٥٠٪	أسهم متاحة	
٥	VA LTIP SPV 1 Limited	٥٢,٦٥٨,٩١٣	٢,٥٠٠٪	أسهم متاحة	
٦	VA LTIP SPV 2 Limited	٥٤,٩٨٥,٤٢٣	٢,٦١٠٪	أسهم متاحة	
	الاجمالى	٢,١٠٦,٣٥٦,٥٢٣	١٠٠٪	١,٠٧٤,٢٤١,٨٢٧	٥١,٠٠٪

على أن يسرى الإحتفاظ والتجميد لذات النسب السابقة فى أى زيادة رأس مال للشركة، ذلك فيما عدا الأسهم المجانية.

بيان بالأطراف المرتبطة بعد عملية إعادة الهيكلة والتوزيع

م	المساهم	الجنسية	اجمالى عدد الأسهم المملوكة له فى الشركة	اجمالى نسبة الأسهم لرأسمال الشركة
١	شركة إى اف جى فاينانس القابضة ش.م.م	مصر	١,٤١١,٢٥٨,٨٧٣	٦٧,٠٠٠٪
٢	EFG VA Investco Limited	موريشيوس	٨٣,٢٣٦,٨٣٦	٣,٩٥٢٪
٣	VA LTIP SPV 1 Limited	موريشيوس	٥٢,٦٥٨,٩١٣	٢,٥٠٠٪
٤	VA LTIP SPV 2 Limited	موريشيوس	٥٤,٩٨٥,٤٢٣	٢,٦١٠٪
	الاجمالى		١,٦٠٢,١٤٠,٠٤٥	٧٦,٠٦٢٪

البند السادس: التزامات المستشار القانونى للقيد وإقرارات هامة

التزامات المستشار القانونى للقيد

(أ) الاجراءات التى اتبعها المستشار القانونى للقيد:
قام مكتب ذو الفقار وشركاها للمحاماة والاستشارات القانونية، بصفته المستشار القانونى لقيد شركة يو للتمويل الإستهلاكى ش.م.م بصياغة ومراجعة تقرير الافصاح بغرض التداول مع كافة الأطراف وفقًا للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وقد حصل على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والافصاحات التى رأها ضرورية لأداء ذلك دون إخلال بمسئولية الشركة.
وتتمثل أهم تلك الاجراءات:
● الاجراءات التى اتبعها للتأكد من الالتزامات القائمة على الشركة:
إن المستشار القانونى لاجراءات القيد والتداول قد راجع الاقرارات والتعهدات التى تم تقديمها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتى تؤكد صحة البيانات والمعلومات المقدمة فى تقرير الافصاح.
● الاجراءات التى اتبعها للتأكد من القضايا والتراخيص الوارد ذكرها بتقرير الافصاح:
إن المستشار القانونى للقيد قد قام بمراجعة الاقرارات والتعهدات الصادرة من الشركة ومستشاريها التى تتعلق بالقضايا والتراخيص التى تم تقديمها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتى تؤكد صحة البيانات والمعلومات المقدمة فى تقرير الافصاح.
● الاجراءات التى اتبعها للتأكد من أية بنود هامة واردة بتقرير الافصاح للمستثمرين المرتقبين:
إن المستشار القانونى للقيد قد حصل من الشركة على إقرارات وتعهدات تم تقديمها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية للتأكد من أية بنود هامة واردة بتقرير الإفصاح.

(ب) الاقرار بأن تقرير الافصاح أعد وفقًا للقوانين والقواعد المنظمة
إن المستشار القانونى للقيد يقر بأن تقرير الافصاح قد تم إعداده مع كافة الأطراف وفقًا للقوانين والقواعد المنظمة والمعمول بها وبناء على المستندات والملفات والمعلومات والبيانات والافصاحات التى تم تقديمها على مسئولية الشركة ولا يوجد أى تحفظات عليها وذلك فى نطاق عمل المستشار القانونى المتفق عليه من الشركة.

(ج) محددات عامة
تمت صياغة ومراجعة تقرير الإفص