



MULKIA
INVESTMENT

صندوق ملكية – عقارات الخليج ريت

MULKIA-GULF REAL ESTATE REIT FUND

تم اعتماد صندوق ملكية عقارات الخليج ريت على أنه صندوق استثمار عقاري متداول مقفل متوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية) يتخذ شكل المنشأة ذات الأغراض الخاصة، بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار العقاري والقواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.

تم اعتماد صندوق ملكية – عقارات الخليج ريت على أنه صندوق استثمار متوافق مع الضوابط الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار "رقم الاعتماد الشرعي MLK-689-04-01-05-17

مدير الصندوق: شركة ملكية للاستثمار

أمين الحفظ: البلاد المالية

تفاصيل الصندوق قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق:	تفاصيل الصندوق قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق:
رأس مال الصندوق المستهدف: (681,086,520) ريال سعودي	رأس مال الصندوق عند الطرح: (600,000,000) ريال سعودي
حجم الصندوق المستهدف: (971,336,521) ريال سعودي	حجم الصندوق الحالي: (751,000,000) ريال سعودي
عدد وحدات الصندوق بعد الزيادة: (68,108,652) وحدة	عدد وحدات الصندوق الحالية (60,000,000) وحدة
عدد الوحدات الاضافية المطروحة: (8,108,652) وحدة	
عدد الوحدات الاضافية المطروحة مقابل اشتراكات عينية: (8,108,652) وحدة	
عدد الوحدات الاضافية المطروحة مقابل اشتراكات نقدية: (لا ينطبق)	
القيمة الاسمية للوحدات الاضافية: 10 ريال سعودي للوحدة	
إجمالي قيمة الوحدات الاضافية بالقيمة الاسمية: 81,086,520 ريال سعودي	
سعر الطرح المستهدف للوحدة: 9.94 ريال سعودي	
إجمالي قيمة الوحدات الاضافية بسعر الطرح المستهدف: 80,600,000 ريال سعودي	
نسبة الوحدات المطروحة من حجم الصندوق المستهدف: 8,3%	

تاريخ موافقة الهيئة لتأسيس الصندوق وطرح وحداته 2017/08/09م

تم إصدار الشروط والأحكام بتاريخ 2017/10 / 16م

تاريخ آخر تحديث 2023/02/08م

هذه هي النسخة المعدلة من شروط وأحكام صندوق ملكية عقارات الخليج ريت التي تعكس التغييرات التالية (إضافة الملحق التكميلي رقم (1) لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت – التغييرات المتعلقة بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق حسب خطاب موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ 1444/07/17 هـ الموافق 2023/02/08 م)

عمر بن عبدالكريم العثيم

نورة بنت عبده البراق

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

" لا تعطي الهيئة أي تأكيد يتعلق بدقة هذا المستند أو اكتماله، وتخلى الهيئة نفسها من أي مسؤولية أو أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاعتماد على أي جزء منه. يجب على الراغبين في الاشتراك في وحدات الصندوق المطروحة بموجب هذا المستند قراءة هذا المستند بأكمله قبل شراء الوحدات في الصندوق، وتحري مدى صحة المعلومات المتعلقة بالوحدات محل الطرح. وفي حال تعذر فهم محتويات هذا المستند، يجب عليهم الأخذ بمشورة مستشار مالي مرخص له"

ملحوظة: ينوه مدير الصندوق بضرورة قراءة شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى لصندوق الاستثمار قبل اتخاذ أي قرار يخص الاستثمار في الصندوق

إشعار هام

يتوجب على المستثمرين قراءة شروط وأحكام الصندوق بعناية قبل اتخاذ أي قرار استثماري بشأن الصندوق، ونلفت الانتباه أن الاستثمار في الصندوق ينطوي على بعض المخاطر، وقد لا يناسب جميع المستثمرين. ويجب على المستثمرين أن يكون لديهم الاستعداد لتحمل المخاطر المرتبطة بأي استثمار في الصندوق، والوارد ذكرها في الفقرة 8 من هذه الشروط والأحكام. وفي حال عدم الوضوح فإنه يتوجب على المستثمر الحصول على مشورة مالية من مستشار مالي مرخص له وذلك لبيان التالي:

(أ) مدى ملائمة الاستثمار في الصندوق لتحقيق أهداف المستثمر الاستثمارية
(ب) مدى قابلية المستثمر لتحمل أية خسائر محتملة لرأس المال كنتيجة للمخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق بموجب هذا التنبيه نؤكد على المستثمرين أن قرار الاستثمار في الصندوق والمخاطر الناجمة عنه ستتم على مسؤوليتهم الخاصة.

يعد شراء المستثمر لأي من وحدات الصندوق إقراراً منه باطلاعها على شروط وأحكام الصندوق وقبوله لها، وسوف يعامل على أنه قد تقدم بطلب الاستثمار بناءً على المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام فقط، والتي تتوفر نسخ منها على الموقع الإلكتروني لشركة ملكية للاستثمار ("مدير الصندوق") (www.mulkia.com.sa)، أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية ("تداول") (www.tadawul.com.sa). كما أن مدير الصندوق لم يفوض أي شخص بإعطاء أية معلومات أو تقديم أية إفادة بخصوص طرح الوحدات سوى تلك الواردة في هذه الشروط والأحكام. وفي حال حصول ذلك، يجب عدم الاعتماد على تلك المعلومات أو الإفادات باعتبارها أعطيت أو قدمت من مدير الصندوق.

تم إعداد هذه الشروط والأحكام بواسطة مدير الصندوق، باعتباره شركة مساهمة سعودية مغلقة مسجلة في السجل التجاري بالمملكة العربية السعودية تحت رقم (1010407245)، وشخص مرخص له من جانب هيئة السوق المالية السعودية بموجب الترخيص رقم (37-13170)، طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (1-193-2006) وتاريخ (1427/06/19هـ) الموافق (2006/07/15م)، وأحكام التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداولة الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم 6-130-2016 المؤرخ في 1438/1/23هـ (الموافق 2016/10/24م) والمعدلة بقرار رقم 2-115-2018 وتاريخ 1440/02/13هـ الموافق 2018/10/22م ("التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداولة").

يتحمل مدير الصندوق مسؤولية المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام، والتي يؤكد مدير الصندوق حسب علمه (بعد أن بذل القدر المعقول من العناية المهنية للتأكد من ذلك) أنها لا تتضمن أي إفادة غير صحيحة أو مضللة ولا تغفل أية أمور تشترط اللوائح التنفيذية الصادرة من مجلس هيئة السوق المالية تضمينها فيها.

إن جزءاً مهماً من المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام والمرتبطة بالقطاع العقاري تم استيفاؤه من مصادر خارجية غير مرتبطة بمدير الصندوق، مثل قيمة الأصول العقارية حسب تقييم المثلث العقاري المستقل، أو مساحات العقارات الواردة في شهادات إتمام البناء أو عقود الإيجار ومع أن مدير الصندوق لا يملك أي سبب للاعتقاد بأن هذه المعلومات تفتقر للدقة، فإنه لم يرقم بالتحقق من هذه المعلومات بشكل مستقل، ولا يقدم مدير الصندوق والمستشارين أي ضمان بدقة أو اكتمال هذه المعلومات.

تم إعداد التوقعات الواردة في هذه الشروط والأحكام بناءً على افتراضات معتمدة على معلومات مدير الصندوق وفقاً لخبرته بالسوق، بالإضافة إلى معلومات السوق المتوافرة للجمهور. وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية عن الافتراضات المستخدمة، وبالتالي فليس هناك أي تأكيدات أو تعهدات أو ضمانات فيما يتعلق بدقة أي من التوقعات أو اكتمالها.

يجب على المستثمرين المحتملين عدم اعتبار هذه الشروط والأحكام نصيحة فيما يتعلق بأي أمور ضريبية أو قانونية أو شرعية أو استثمارية أو أية مسائل أخرى، ويُصحح المستثمرون المحتملون باستشارة مستشاريهم المهنيين والقانونيين والشرعيين المستقلين المرخص لهم بشأن شراء الوحدات وامتلاكها أو التصرف بها وبشأن المتطلبات النظامية التي تنطبق عليهم وقيود الصرف الأجنبي التي قد تواجههم بهذا الشأن والنتائج التي قد تترتب على هذا الشراء أو الامتلاك أو البيع أو التصرف من حيث الدخل والضريبة والزكاة، ويجب على المستثمر أن يعتمد على دراسته الخاصة ومدى ملائمة كل من الفرصة الاستثمارية والمعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام فيما يتعلق بالأهداف الفردية للمستثمر ووضعه المالي واحتياجاته، بما في ذلك مزايا الاستثمار في الصندوق والمخاطر المتعلقة به. وقد يكون الاستثمار في الصندوق ملائماً لبعض المستثمرين دون غيرهم، ولا يجب أن يعتمد المستثمرون المحتملون على قرار طرف آخر فيما يتعلق بالاستثمار أو عدمه كأساس لدراساتهم الخاصة للفرصة الاستثمارية ولظروف هؤلاء المستثمرين.

لا يجب النظر إلى هذه الشروط والأحكام على أنها توصية من جانب مدير الصندوق للمشاركة في الطرح الأولي أو عند زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال طرح الوحدات الإضافية. كما أن المعلومات الواردة في الشروط والأحكام هي ذات طبيعة عامة وقد تم إعدادها دون الأخذ في الاعتبار الأهداف الاستثمارية الفردية أو الوضع المالي أو الاحتياجات الاستثمارية الخاصة للأشخاص الذين يودون الاستثمار في الوحدات المطروحة.

الاشتراك في الوحدات متاح فقط للفئات الآتية: (أ) الأشخاص الطبيعيون ممن يحملون الجنسية السعودية ومواطني مجلس التعاون الخليجي و (ب) الأشخاص الطبيعيون الذين لديهم إقامة نظامية في المملكة العربية السعودية (ج) المؤسسات والشركات وصناديق الاستثمار وغيرها من الكيانات والأشخاص الاعتبارية القائمة في المملكة العربية السعودية. ويتعين على جميع مستلمي هذه الشروط والأحكام الاطلاع على أي قيود قانونية أو تنظيمية ذات صلة بعملية الطرح الأولي وبيع الوحدات، كما يتعين عليهم مراعاة تلك القيود بما في ذلك نظام تملك غير السعوديين للعقار واستثماره، علماً بأن هذه الشروط والأحكام لا تشكل عرضاً أو دعوة من قبل أي شخص في أي دولة يحظر فيها النظام مثل هذا العرض أو الدعوة، ولا عرضاً أو دعوة إلى أي شخص يحظر النظام تقديم مثل هذا العرض أو الدعوة إليه. ويتطلب مدير الصندوق من كل من تقع هذه الشروط والأحكام بحوزته أن يتعرف على هذه القيود ويلتزم بها.

تبقى المعلومات الواردة في هذه الشروط والأحكام بتاريخ إصدارها عرضة للتغيير. وتحديداً، يمكن لقيمة الوحدات أن تتأثر سلباً بتطورات مستقبلية، كالتضخم والتغير في معدلات الفوائد والضرائب أو أي عوامل اقتصادية أو سياسية أو خلافها، والتي لا يملك مدير الصندوق سيطرة

إشعار هام

عليها (لمزيد من التفاصيل، يرجى مراجعة الفقرة (8) من هذه الشروط والأحكام). ولا يُقصد من هذه الشروط والأحكام أو أي معلومات شفوية أو خطية بخصوص الوحدات المطروحة، ولا ينبغي لها أن تفسر أو يُعتمد عليها بأي شكل من الأشكال على أنها ضمان أو تأكيد لأرباح أو نتائج أو أحداث مستقبلية.

بعض البيانات الواردة في هذه الشروط والأحكام تُشكّل أو قد ينظر إليها على أنها تشكل "افتراضات مستقبلية". ويمكن تحديد هذه الافتراضات بصفة عامة من خلال استخدام كلمات تدل على المستقبل مثل "يخطط" أو "يقدر" أو "يعتقد" أو "يتوقع" أو "يتنبأ" أو "ربما" أو "سوف" أو "ينبغي" أو "من المتوقع" أو "من المفترض" أو صيغة النفي من هذه الكلمات أو مشتقاتها أو أي مصطلحات مشابهة. وتعكس هذه الافتراضات الآراء الحالية لمدير الصندوق فيما يتعلق بالأحداث المستقبلية ولكنها لا تُعد ضماناً للأداء المستقبلي. وهناك العديد من العوامل التي قد تؤدي إلى اختلاف النتائج أو الأداء أو الإنجازات الحقيقية للصندوق بشكل كبير عن أي نتائج أو أداء أو إنجازات مستقبلية قد تعبر عنها هذه الافتراضات سواءً بشكل صريح أو ضمني. وبعض هذه المخاطر والعوامل التي قد تحدث هذا التأثير مبيّنة بالتفصيل في أقسام أخرى من هذه الشروط والأحكام (لمزيد من التفاصيل، يُرجى الرجوع إلى الفقرة (8) من هذه الشروط والأحكام). وفي حال تحقّق هذه المخاطر أو الشكوك أو ثبوت خطأ أو عدم دقة أي من الافتراضات المتضمنة، قد تختلف النتائج الفعلية للصندوق بشكل كبير عن تلك النتائج الواردة في هذه الشروط والأحكام على أنها متوقعة أو مقدرة أو مخططة.

دليل الصندوق



شركة ملكية للاستثمار

المملكة العربية السعودية، الرياض
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي، حي السلمانية.
مجمع ذا إيليت الدور الأول.
ص.ب. 52775 الرمز البريدي 12234.
هاتف: 8001199992 فاكس: 293 2799 (11) +966
الموقع الإلكتروني: www.mulkia.com.sa
البريد الإلكتروني: info@mulkia.com.sa

مدير الصندوق

شركة إبراهيم احمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون البسام وشركاؤه

المملكة العربية السعودية، الرياض
ص.ب. 28355 الرياض 11437
هاتف 11 239 5353 +966
فاكس 11 2065444 +966
الموقع الإلكتروني: <http://www.pkfbassam.com/>
البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

المحاسب
القانوني



شركة البلاد المالية

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الملك فهد ص.ب. 140 الرياض 11411
هاتف رقم : 9200 3636 +966
فاكس رقم : 11 290 6299 +966
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com

أمين الحفظ



المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الملك فهد
ص.ب. 20438 , الرياض 11455
هاتف: 11 2256000 +966
www.aljaziracapital.com.sa



المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق المعذر
ص.ب. 56006 الرياض 11554
هاتف: 11-289-9999 +966
www.alfransi.com.sa

الجهات
المستلمة
لطلبات
الاشتراك



إدارة الأملاك والمرافق المتكاملة

المملكة العربية السعودية، الرياض
شارع التحلية - الماس بلازا
ص.ب. 67008 الرياض 11596
هاتف 920002792 +966
البريد الإلكتروني: info@edarah.sa

مدير العقارات

دليل الصندوق

سنشري 21

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق أنس ابن مالك، حي الملقا
الهاتف: 00966 11 4000360

البريد الإلكتروني: mail@century21saudi.com



فاليو إكسبرت

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق أنس ابن مالك، حي الملقا
الهاتف: 00966 11 4011292

البريد الإلكتروني: info@valuexperts.com



مثمنو العقارات

شركة نجوم السلام

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الدائري الشرقي، حي الريان
الهاتف: 920004468

البريد الإلكتروني: nag@ang.com.sa

الشركة السعودية لتقييم واثمين الأصول

المملكة العربية السعودية، الرياض
عمارة الميزان، حي العليا
الهاتف: 966920002011

البريد الإلكتروني: tathmen@tathmen.net



استناد للتقييم العقاري

مدينة الرياض - حي الياسمين
طريق أنس بن مالك
مركز سكوير 25 - رقم المبنى 4040
مكتب رقم 2 - الدور الأول
ص.ب. 12236
الرياض 11473
رقم الهاتف: 920019905
المملكة العربية السعودية

البريد الإلكتروني: info@estnad.com

وايت كيوبس

المملكة العربية السعودية، الرياض
ص.ب: 2955

الهاتف: 00966 11 8101765

البريد الإلكتروني: mnt@whitecubesre.com



دليل الصندوق

مكتب محمد العقار للمحاماة
والاستشارات القانونية
بالتعاون مع كينج آند سبولدينج

THE LAW OFFICE OF MOHAMMED ALAMMAR
In cooperation with King & Spalding LLP

المستشار القانوني

مكتب محمد ابراهيم العمار للاستشارات القانونية (بالتعاون مع كينج آند سبولدينج إل
إل بي)
مركز المملكة، الطابق 20
طريق الملك فهد
ص.ب: 14702
الرياض: 11434
رقم الهاتف: 00966114669400
المملكة العربية السعودية

الموقع الإلكتروني: www.kslaw.com

الملخص التنفيذي

اسم الصندوق	" صندوق مُلكية - عقارات الخليج ريت " MULKIA-GULF REAL ESTATE REIT FUND هو صندوق استثمار عقاري متداول مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية، يتخذ شكل المنشأة ذات الأغراض الخاصة وتم إنشاؤه بموجب الأنظمة واللوائح المعمول بها في المملكة ويخضع للوائح وتعليمات هيئة السوق المالية وأحكام لائحة صناديق الاستثمار العقاري والقواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.
مدير الصندوق	شركة مُلكية للاستثمار وهي شركة مساهمة مغلقة وهي شخص مرخص له من قبل الهيئة بموجب ترخيص هيئة السوق المالية رقم 13170-37.
عملة الصندوق	الريال السعودي
طبيعة الصندوق	عام متداول مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية.
مدة الصندوق	(99) تسعة وتسعون عاماً تبدأ من تاريخ إقفال فترة الطرح، ويمكن تمديد مدة الصندوق لمدة مماثلة ويكون ذلك التمديد خاضعاً للتقدير المطلق لمدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية.
سعر الوحدة عند الطرح	10 ريال سعودي
مستوى المخاطر	متوسط إلى مرتفع المخاطر (يرجى قراءة فقرة المخاطر المذكورة في الفقرة 8 من هذه الشروط والأحكام)
أهداف الصندوق	توفير دخل دوري للمستثمرين من خلال الاستثمار في أصول عقارية مُدرة للدخل متواجدة في المملكة العربية السعودية وتوزيع دخل دوري على مالكي الوحدات بما لا يقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق.
المؤشر الاسترشادي	لا يوجد
سياسة توزيع الأرباح	سيقوم الصندوق بتوزيع 90% من صافي أرباح الصندوق وبحد أدنى مرة واحدة سنوياً خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر.
فترة الطرح (الاشتراك) الأولى	يبدأ الاشتراك الأولي في الصندوق من يوم الإثنين بتاريخ 2017/09/11م وحتى يوم الأحد تاريخ 2017/09/17م لمدة 5 أيام عمل.
الحد الأدنى المطلوب جمعه للصندوق	الحد الأدنى المطلوب جمعه: 600,000,000 ريال سعودي الاشتراك العيني: سيكون اشتراك الصندوق بحد عيني قيمته 386,500,000 ريال سعودي الاشتراك النقدي: بقيمة 213,500,000 ريال سعودي
الحد الأدنى للاشتراك	1000 وحدة أي ما يعادل 10,000 ريال سعودي
الحد الأقصى للاشتراك	2,500,000 وحدة أي ما يعادل 25,000,000 ريال سعودي
المستثمرون المؤهلون	مع مراعاة نظام تملك غير السعوديين للعقار واستثماره، فإن الاشتراك في الوحدات متاح فقط للفئات الآتية: أ. الأشخاص الطبيعيون ممن يحملون الجنسية السعودية ومواطني مجلس التعاون الخليجي ب. الأشخاص الطبيعيون ممن يحملون إقامة نظامية في المملكة العربية السعودية ج. المؤسسات والشركات وصناديق الاستثمار وغيرها من الكيانات القانونية والأشخاص الاعتبارية القائمة في المملكة العربية السعودية. يجوز لمدير الصندوق، نيابة عن الصندوق، الحصول على تمويل متوافق مع الضوابط الشرعية على ألا تتعدى نسبة التمويل عن 50% من إجمالي قيمة أصول الصندوق وذلك بحسب اخر قوائم مالية مدققة.
التمويل	السنة المالية للصندوق والتي تبدأ من 1 يناير وتنتهي في 31 ديسمبر من عام ميلادي.
سنة مالية	كل ستة أشهر (كما في 30 يونيو و31 ديسمبر من كل سنة مالية)
وقت التقويم	2.0% من قيمة الاشتراك النهائي بعد انتهاء الية التخصيص والمشار إليها في الفقرة 10.
رسوم الاشتراك	1% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصروفات- تُحسب وتدفع كل ستة أشهر.
أتعاب الإدارة	كحد أقصى 0.04% سنوياً من قيمة أصول الصندوق وتحسب وتدفع بشكل تناسبي على عدد الأيام في نهاية كل ستة أشهر في 30 يونيو، 31 ديسمبر.
رسوم حفظ	يرجى الإطلاع على الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة الواردة في الفقرة 12.
رسوم أخرى	عند الإدراج، يجوز تداول وحدات الصندوق بنفس طريقة تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). وبالتالي، يجوز لمالكي الوحدات والمستثمرين التداول خلال ساعات التداول العادية المعلن عنها من قبل هيئة السوق المالية مباشرة من خلال شركات الوساطة المرخصة.
التداول	يتم تخصيص الوحدات الإضافية على المشتركين بشكل عيني فوراً بعد موافقة ملاك الوحدات، على أن تنقل ملكية العقار المراد الاستحواذ عليه، أو منفعته لمصلحة الصندوق وأن يتم إدراج الوحدات الإضافية في السوق خلال مدة لا تزيد عن (60) يوماً من تاريخ موافقة ملاك الوحدات ، ولا يجوز التصرف في الوحدات التي تم تخصيصها على المشتركين بشكل عيني بما نسبته (5%) أو أكثر عن طريق عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق خلال السنة الأولى لبدء تداولها. تبدأ فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق خلال مدة لا تزيد عن ستة (6) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على عملية زيادة قيمة أصول الصندوق.
الحد الأدنى المطلوب جمعه لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق	(80,600,000) ريال سعودي عن طريق مساهمات عينية.
عضو الهيئة الشرعية	الشيخ الدكتور/ صلاح بن فهد الشلهوب
عضو الهيئة الشرعية	الشيخ الدكتور/ خالد بن عبدالله بن علي المزيني
رئيس مجلس الإدارة	الأستاذ/ سلطان بن محمد الحديدي
عضو مجلس الإدارة المستقل	الدكتور/ ناصر بن محمد السعدون
عضو مجلس الإدارة	الأستاذ/ خالد بن علي السحبياني
عضو مجلس الإدارة المستقل	المهندس/ فيصل بن علي الصايغ
عضو مجلس الإدارة المستقل	الأستاذ/ عبدالرحمن بن سليمان الأمير

فهرس المحتويات

8	فهرس المحتويات.....
10	قائمة المصطلحات.....
12	1 اسم الصندوق ونوعه
12	2 عنوان مدير الصندوق
12	3 مدة الصندوق
12	4 تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق أو آخر تحديث لها
12	5 أهداف الصندوق
12	6 وصف لغرض الصندوق وأهدافه الاستثمارية
12	7 ملخص الاستراتيجيات التي سيتبعها الصندوق لتحقيق أهدافه
35	8 مخاطر الاستثمار في الصندوق
39	9 الاشتراك
40	10 آلية التخصيص
41	11 الاشتراك في الوحدات الإضافية
43	12 الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة
44	13 سياسة توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى
44	14 تثمان أصول الصندوق
45	15 معلومات تقييم أصول الصندوق
47	16 تداول وحدات الصندوق
47	17 انقضاء الصندوق
48	18 مجلس الإدارة
49	19 القيود على تداول الوحدات
49	20 مدير الصندوق.....
50	21 أمين الحفظ
50	22 مدير العقارات
51	23 المحاسب القانوني
51	24 القوائم المالية
51	25 تضارب المصالح
52	26 رفع التقارير لمالكي الوحدات
53	27 تعديل شروط وأحكام الصندوق
53	28 آلية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية.....
54	29 سياسة اجتماعات مالكي الوحدات.....
54	30 حقوق مالكي الوحدات.....
54	31 النظام المطبق
54	32 الهيئة الشرعية.....
55	33 التوكيل
56	ملحق رقم (1) الضوابط الشرعية
57	ملحق (2) جدول افتراضي يوضح طريقة حساب الرسوم والمصروفات المتكررة.....
57	والغير متكررة بناءً على أرقام افتراضية لعدة سنوات
60	ملحق رقم (3) مثال يوضح حساب الرسوم والمصروفات بناءً على مبالغ استثمار وعوائد افتراضية.....
61	ملحق رقم (4) ملخص الإفصاح المالي
62	ملحق رقم (5) ملاك شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة والشركات التابعة
63	ملحق رقم (6) ملاك شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة والشركات التابعة
64	ملحق رقم (7) ملاك شركة عقارات الخليج
65	ملحق رقم (8) آلية الاشتراك في الصندوق.....

فهرس المحتويات

- 71..... ملحق رقم (9) تقرير العناية المهني
72..... ملحق رقم (10) تقرير العناية المهني
73 ملحق رقم (11) اقرارات المقيمين
ملحق تكميلي رقم (1) لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت - التغييرات المتعلقة بزيادة إجمالي قيمة أصول
75 الصندوق

قائمة المصطلحات

يقصد بالكلمات والمصطلحات الواردة بهذه الشروط والأحكام المعاني الموضحة أدناه ما لم يستوجب السياق غير ذلك:

الصندوق	صندوق مُلْكِيَّة - عقارات الخليج ريت
مدير الصندوق	شركة مُلْكِيَّة للاستثمار، وهو شخص مرخص له بممارسة أعمال الإدارة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم، يكون مسؤولاً عن إدارة أصول الصندوق.
مدة الصندوق	(99) تسعة وتسعون عاماً تبدأ من تاريخ اقفال فترة الطرح، ويمكن تمديد مدة الصندوق إلى مدة مماثلة وفقاً للتقدير المطلق لمدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية.
مجلس الإدارة	مجلس إدارة الصندوق ويعين مدير الصندوق أعضائه لمراقبة أعمال مدير الصندوق.
الهيئة	هيئة السوق المالية في المملكة العربية السعودية.
عملة الصندوق	العملة التي يتم بناء عليها تقويم سعر وحدات الصندوق وهي الريال سعودي.
اللائحة	لائحة صناديق الاستثمار العقاري والقواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية.
تعليمات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة	التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة الصادرة من قبل هيئة السوق المالية.
يوم العمل	يوم العمل الرسمي للبنوك والسوق المالية في المملكة العربية السعودية.
المملكة	المملكة العربية السعودية.
ألعاب الإدارة	الرسوم التي يتقاضاها مدير الصندوق لقاء إدارة صندوق الاستثمار.
رسوم الإشتراك	رسوم يتقاضاها مدير الصندوق وتحسب كنسبة مئوية من مبلغ الإشتراك النهائي بعد انتهاء آلية التخصيص العامة قدرها 2%.
صافي الأرباح	يقصد به إجمالي عوائد الصندوق بعد خصم إجمالي المصروفات التي تحملها الصندوق، باستثناء الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الأصول العقارية والاستثمارات الأخرى والتي قد يعاد استثمارها بهدف الاستحواذ على أصول إضافية أو صيانة وتجديد أصول الصندوق القائمة.
الوحدة	حصة أي مالك في أي صندوق يتكون من وحدات أو جزء منها، وتعامل كل وحدة على أنها تمثل حصة مشاعة في صافي أصول الصندوق.
رأس مال الصندوق	يعني إجمالي مبالغ اشتراكات مالكي الوحدات في الصندوق.
إجمالي قيمة الأصول (حجم الصندوق)	إجمالي قيمة أصول الصندوق بما فيها الأصول العقارية ويعني كذلك المبالغ المجمعة من المستثمرين في الصندوق بالإضافة إلى أي تمويلات قائمة على الصندوق.
قيمة الوحدة	صافي قيمة أصول الصندوق مقسوماً على عدد الوحدات القائمة وقت التقويم.
الهيئة الشرعية	مجموعة من علماء الشريعة تم تعيينهم من قبل مدير الصندوق لمراجعة أعمال الصندوق واعتمادها والتأكد من مدى توافق المنتجات الاستثمارية مع أحكام الشريعة الإسلامية.
المشترك (مالك الوحدات)	الشخص الذي يملك وحدات في الصندوق تمثل حصة مشاعة في صافي أصول الصندوق، ويشار لهم مجتمعين بـ "المشركين" أو "مالكي الوحدات".
المثمن	شخص يختاره مدير الصندوق لتقويم أصول الصندوق العقارية تتوافر فيه الدراية والخبرة اللازمتين لتقديم خدمات التثمين العقاري، ومرخص معتمد من قبل الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم).
صافي قيمة الأصول	إجمالي قيمة أصول الصندوق بما فيها الأصول العقارية حسب تقييم المثمن بنهاية كل فترة تقويم (30 يونيو، 31 ديسمبر) مضاف لها أي إيرادات مستحقة ومطروحاً منها كافة الإلتزامات القائمة على الصندوق.
الشروط والأحكام	العقد بين مدير الصندوق والمشاركين والذي يحتوي على شروط وأحكام ويلتزم من خلاله مدير الصندوق بإدارة استثمارات المشاركين، ويتقاضى في مقابل تأدية الأعمال وخدمات الإدارة أتعاباً وعمولات ومبالغ أخرى كما هو منصوص عليها في الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة الواردة في الفقرة 12.
سعي شراء عقارات	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.
السوق	السوق المالية السعودية
طرف ذو علاقة	كلا من: 1- مدير الصندوق 2- أمين الحفظ 3- مدير العقارات 4- المثمن 5- المحاسب القانوني 6- أعضاء مجلس الإدارة أو أي من المديرين التنفيذيين أو الموظفين لدى أي من الأطراف السابقة ذكرها 7- أي مالك وحدات تتجاوز ملكيته 5% من صافي أصول الصندوق 8- أي شخص مسيطر أو تابع على أي من الأشخاص السابق ذكرهم.
العضو المستقل في مجلس إدارة الصندوق	عضو مجلس إدارة صندوق مستقل يتمتع بالاستقلالية التامة عن مدير الصندوق حسب ما ورد في لائحة المصطلحات الصادرة عن هيئة السوق المالية.

قائمة المصطلحات

صندوق الاستثمار العقاري المتداول	صندوق استثمار عقاري مطروح طرْحاً عاماً تُتداول وحداته في السوق، ويتمثل هدفه الاستثماري الرئيس في الاستثمار في عقارات مطورة تطويراً إنشائياً، قابلة لتحقيق دخل دوري وتأجيري، وتوزع نسبة محددة من صافي أرباح الصندوق نقداً على مالكي الوحدات في هذا الصندوق خلال فترة عمله، وذلك بشكل سنوي بحد أدنى.
عقارات مطورة تطويراً إنشائياً	العقارات المطورة الجاهزة للاستخدام، ويشمل ذلك العقارات السكنية، والتجارية، والصناعية، والزراعية، وغيرها.
مالكي الوحدات من الجمهور	كل من يملك وحدة في صندوق الاستثمار العقاري المتداول على ألا يكون من الآتي بينهم: 1- مالك الوحدات الكبير. 2- مدير الصندوق وتابعيه. 3- أعضاء مجلس إدارة الصندوق.
مالك الوحدات الكبير	شخص يملك ما نسبته 5% أو أكثر من وحدات صندوق الاستثمار العقاري المتداول.
بلوك	هو جزء من مخطط معتمد معلوم المساحة يحده من جهاته الأربع شوارع. وتم استخدامه في هذه الشروط والأحكام لتسمية المشاريع القائمة عليه.
القاصر	هو أي شخص دون 18 سنة هجرية.
الولي	الولي هو من يكون بيده القرار والتصرف عن القاصر دون 18 سنة ويدخل في حكمه رب الأسرة.
الوصي	الوصي هو من يكون بيده القرار والتصرف عن الشخص القاصر وتكتسب بصك وصية صادر من المحكمة المختصة.
سند لأمر	هو سند تنفيذي مكتوب وفقاً لبيانات محددة نص عليها نظام الأوراق التجارية يتضمن تعهداً من محرره بدفع مبلغ نقدي معين بعد مدة معينة أو في تاريخ معين لأمر المستفيد. وهو أداة ضمان للمبلغ الوارد بها كما يعتبر السند لأمر سنداً تنفيذياً ويمكن تقديمه لمحكمة التنفيذ بموجب نظام التنفيذ الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/53 وتاريخ 1433/8/13هـ.
الأشخاص المرخص لهم	شخص مرخص له من هيئة السوق المالية بممارسة أعمال الأوراق المالية.
حق الشفعة	هو حق يعطي للشريك الأولوية في شراء العقار قبل أن يعرض على الآخرين.

1 اسم الصندوق ونوعه

صندوق مُلكية – عقارات الخليج ريت، MULKIA-GULF REAL ESTATE REIT FUND وهو صندوق استثمار عقاري متداول مقفل متوافق مع الضوابط الشرعية يتخذ شكل المنشأة ذات الأغراض الخاصة بموجب أحكام لائحة صناديق الاستثمار العقاري والقواعد المنظمة للمنشآت ذات الأغراض الخاصة.

2 عنوان مدير الصندوق

2.1 عنوان المكتب الرئيسي لشركة مُلكية للاستثمار هو: المملكة العربية السعودية، الرياض. شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي، حي السلمانية. مجمع ذا إيليت الدور الأول. ص.ب. 52775 الرمز البريدي 12234. هاتف: 8001199992 فاكس: 2799293 (11) +966 الموقع الإلكتروني: www.mulkia.com.sa البريد الإلكتروني: info@mulkia.com.sa – ترخيص هيئة السوق المالية رقم 37-13170. 2.2 كما يتضمن الموقع الإلكتروني لشركة السوق المالية السعودية ("تداول") معلومات عن صناديق الاستثمار العامة ونشرات الشروط والاحكام الخاصة بها ومعلومات عن البيانات المالية والأداء، ويمكن زيارة موقع (تداول) عبر الرابط www.tadawul.com.sa

3 مدة الصندوق

مدة الصندوق (99) تسعة وتسعون عاماً تبدأ من تاريخ اقفال فترة الطرح، ويمكن تمديد مدة الصندوق إلى مدة مماثلة وفقاً للتقدير المطلق لمدير الصندوق بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق وموافقة هيئة السوق المالية.

4 تاريخ إصدار شروط وأحكام الصندوق أو آخر تحديث لها

تمت الموافقة على هذه الشروط والأحكام وعلى طرح "صندوق مُلكية – عقارات الخليج ريت" من قبل مجلس هيئة السوق المالية بتاريخ 2017/08/09 الموافق 1438/11/17هـ. تم التحديث بتاريخ 2020/08/31م.

5 أهداف الصندوق

يهدف الصندوق إلى الاستحواذ على عقارات مطورة تطويراً إنشائياً قابلة لتحقيق دخل دوري وتأجيري، أو قيد الإنشاء بما لا يتجاوز نسبة 25% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق، وتوزيع ما نسبته 90% بحد أدنى من صافي أرباح الصندوق خلال فترة عمل الصندوق وبحد أدنى مرة واحدة سنوياً خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر.

6 وصف لغرض الصندوق وأهدافه الاستثمارية

- 6.1 استثمار 75% بحد أدنى من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية مدققة في عقارات مطورة تطويراً إنشائياً، قابلة لتحقيق دخل دوري وتأجيري.
- 6.2 توزيع ما نسبته 90% بحد أدنى من صافي أرباح الصندوق على مالكي الوحدات نقداً ومرة واحدة سنوياً بحد أدنى خلال 90 يوماً من نهاية السنة المالية التي تنتهي في 31 ديسمبر.
- 6.3 الاستثمار بنسبة لا تتجاوز 25% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وذلك بحسب آخر قوائم مالية مدققة في التطوير العقاري، سواء من خلال إعادة تطوير العقارات المملوكة للصندوق بهدف رفع العوائد التأجيرية وتحقيق عوائد رأسمالية عند البيع الجزئي أو من خلال الاستثمار في التطوير العقاري في عقارات غير مملوكة للصندوق، وذلك وفقاً لرؤية مدير الصندوق وإرادته المطلقة.
- 6.4 يستهدف الصندوق الاستثمار في بداية إطلاقه في العقارات بالقطاع التجاري والصناعي والسكني، ويمكن أن يستثمر في فترات لاحقة في غيرها من القطاعات التي تحقق عوائد دورية تسهم في رفع العوائد المحققة للصندوق، أو زيادة الكفاءة المالية، أو تخفيض المخاطر.
- 6.5 ستكون جميع استثمارات الصندوق متوافقة مع الضوابط الشرعية.
- 6.6 ستتركز استثمارات الصندوق في المملكة العربية السعودية.
- 6.7 قد يستثمر الصندوق في الصناديق الاستثمارية العقارية المتداولة المتوافقة مع الضوابط الشرعية بما لا يتجاوز 10% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق وذلك بحسب آخر قوائم مالية مدققة.

7 ملخص الاستراتيجيات التي سيتبعها الصندوق لتحقيق أهدافه

يستهدف "صندوق مُلكية – عقارات الخليج ريت" الاستحواذ على عدد من العقارات المدرة للدخل والتي تندرج تحت أربعة أصول عقارية مذكورة في الفقرة 7.1 وذلك خلال 60 يوماً من اكتمال الطرح بنجاح، وفي حال عدم اكتمال الطرح بجمع المبالغ المطلوبة فإن مدير الصندوق سيقوم بالإجراءات التي تم الإشارة إليها في الفقرة 9 من هذه الشروط والأحكام. ويقر مدير الصندوق بخلو العقارات المستهدفة في الفقرة 7.1 من أي مخالفات نظامية تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من العقار أو تشغيله، ويقر بسلامة العقار فنياً وخلوه من أي خلل أو عيوب هندسية رئيسية قد تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المبنى أو تشغيله، أو قد تتسبب بدورها في إجراء اصلاحات وتغييرات رئيسية مكلفة.

7.1 أصول الصندوق:

7.1.1 مبنى الياسمين السكني (مدينة الرياض) كروكي الموقع



يتألف هذا العقار من 41 شقة متعددة المساحات ويقع شمال مدينة الرياض، ونسبة الإشغال (تأجير العقار) 0% "شاغر"،

معلومات عن العقار	
اسم العقار	مبنى الياسمين السكني
معلومات مالك / ملاك العقار	صندوق ملكية العقاري المدر للدخل
النوع	مبنى سكني
الدولة / المدينة	المملكة العربية السعودية، مدينة الرياض
الحي / الشارع	حي الياسمين، شارع القادسية
مساحة الأرض	2,309 متر مربع
مساحة البناء	5,303 متر مربع
عدد الأدوار	3.5 أدوار
المكونات	41 شقة تتراوح مساحتها (97-152) متر مربع تقريباً
تاريخ إتمام إنشاء المبنى	1434/12/04
عمر المبنى	7 سنوات
إجمالي قيمة الاستحواذ	18,677,220 ريال سعودي
آلية الاستحواذ	100% نقداً من حصيلة اشتراكات الطرح الأولي للصندوق
تفاصيل عقد الإيجار	
المستأجر	شاغر
الاستخدام	سكني
تاريخ بدء العقد	شاغر
مدة العقد	لا ينطبق
تاريخ انتهاء العقد	لا ينطبق
المدة المتبقية لانتهاء العقد من تاريخ الشروط والأحكام	لا ينطبق.
إجمالي قيمة العقد	لا ينطبق
الإيجار السنوي / العائد السنوي	لا ينطبق

السنة	قيمة الإيجار	الإيجار السنوي آخر 3 سنوات
2021 م	شاغر	
2020 م	شاغر	
2019 م	شاغر	

لا ينطبق
لا يوجد
لا ينطبق.

طريقة دفع الإيجار
ضمانات التزام المستأجر
شروط إلغاء العقد

التأمين على العقار

تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

إفصاح: مالك العقار هو صندوق "مُلكية العقاري المدخل" والذي يديره مدير الصندوق ويملك فيه 14%، ما عدا ذلك يقر مدير الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح بين الأطراف التالية بشكل مباشر أو غير مباشر:

1. مدير الصندوق.
2. مدير/ مدراء العقارات المرتبطة بالصندوق.
3. مالك/ ملاك العقارات المرتبطة بالصندوق.
4. مستأجر/ مستأجرين أصول عقارية تشكل عوائدها 10% أو أكثر من عوائد الإيجار السنوية للصندوق.

7.1.2 مجمع التقنية التجاري الصناعي (مدينة الرياض) كروكي الموقع



يتكون هذا المجمع من 5 مراكز صيانة سيارات ومعرضي سيارات ومركز بيع قطع غيار ويقع جنوب شرق مدينة الرياض، ونسبة الإشغال (تأجير العقار) 100%، وسيقوم مدير الصندوق بالاستحواذ على الأصل العقاري ونقل ملكيته إلى الشركة ذات الغرض الخاص خلال 60 يوماً من تاريخ إقفال الطرح بنجاح، وسيقوم مدير الصندوق بسداد قيمة الأصل على شكل إصدار وحدات بقيمة الاستحواذ لصالح مالك العقار.

معلومات عن العقار

اسم العقار
معلومات مالك / ملاك العقار
نوع العقار
الدولة / المدينة
الحي / الشارع
مساحة الأرض

مجمع التقنية التجاري الصناعي
شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة ولشركة عقار ومعمار الدولية للعقارات حق التصرف فيه، وهي إحدى الشركات التابعة لمجموعة عبداللطيف العيسى القابضة
مجمع صناعي تجاري
المملكة العربية السعودية، مدينة الرياض
حي الفيصلية، طريق الدائري الشرقي الفرعي
45,749 متر مربع

36,554 متر مربع
1
5 مراكز صيانة سيارات ومعرضي سيارات ومركز بيع لقطع الغيار
7 سنوات
121,500,000 ريال سعودي، غير شاملة لقيمة السعي والبالغة: 1,215,000 ريال سعودي.
100% عيني بإصدار عدد وحدات 12,150,000 وحدة لمالك العقار عند طرح الأولي
للصندوق.
8,920,000 ريال سعودي / 7.34%
45,254,000 ريال سعودي
تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة
المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء
وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 6)

14,713 متر مربع
12,150 متر مربع
1434/06/13
شركة عبد اللطيف العيسى للسيارات وهي إحدى شركات مجموعة عبد اللطيف العيسى
القابضة المالكة لشركة عقار ومعمار الدولية للعقارات.
مركز صيانة سيارات وجميع الأنشطة المتعلقة بها
2017/1/1 م الموافق 1438/4/2 هـ
5 سنوات (ملزمة)
2021/12/31 م الموافق 1443/5/26 هـ
شهرين

10,000,000 ريال سعودي

2,000,000 ريال سعودي

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	2,000,000 ريال سعودي
2020 م	2,000,000 ريال سعودي
2019 م	2,000,000 ريال سعودي

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي
لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبند العقد
أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 5- إذا أفلس المستأجر.

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 7/أ)

4,865 متر مربع
1,850 متر مربع
1435/01/08
شركة عبد اللطيف العيسى للسيارات وهي إحدى شركات مجموعة عبد اللطيف العيسى
القابضة المالكة لشركة عقار ومعمار الدولية للعقارات.
مركز مطالبات وصيانة سيارات وجميع الأنشطة المتعلقة بها
2017/1/1 م الموافق 1438/4/2 هـ
5 سنوات (ملزمة)
2021/12/31 م الموافق 1443/5/26 هـ
شهرين
3,000,000 ريال سعودي
600,000 ريال سعودي

مساحة البناء
عدد الأدوار
المكونات
عمر المجمع
إجمالي قيمة الاستحواذ
آلية الاستحواذ
إجمالي قيمة الإيجار السنوي/
العائد السنوي
إجمالي قيمة العقد
التأمين على العقار

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

طريقة دفع الإيجار
شروط إلغاء العقد

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي

الإيجار السنوي آخر 3 سنوات

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	600,000 ريال سعودي
2020 م	600,000 ريال سعودي
2019 م	600,000 ريال سعودي

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبند العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 5- إذا أفلس المستأجر.

طريقة دفع الإيجار
شروط إلغاء العقد

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 7/ب)

مساحة الأرض	4,865 متر مربع
مساحة البناء	1,835 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1435/01/08
المستأجر	شركة العيسى العالمية للسيارات
الاستخدام	مركز بيع قطع غيار سيارات وجميع الأنشطة المتعلقة بها
تاريخ بدء العقد	2017/1/1 م الموافق 1438/4/2 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2021/12/31 م الموافق 1443/5/26 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	شهرين
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	2,000,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي	400,000 ريال سعودي

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	400,000 ريال سعودي
2020 م	400,000 ريال سعودي
2019 م	400,000 ريال سعودي

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبند العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 5- إذا أفلس المستأجر.

طريقة دفع الإيجار
شروط إلغاء العقد

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 9)

مساحة الأرض	6,098 متر مربع
مساحة البناء	4,750 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1433/08/17
المستأجر	شركة العيسى العالمية للسيارات
الاستخدام	مركز صيانة سيارات وجميع الأنشطة المتعلقة بها
تاريخ بدء العقد	2017/1/1 م الموافق 1438/4/2 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2021/12/31 م الموافق 1443/5/26 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	شهرين
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	4,772,500 ريال سعودي
الإيجار السنوي	954,500 ريال سعودي

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	954,500 ريال سعودي
2020 م	954,500 ريال سعودي
2019 م	954,500 ريال سعودي

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي

طريقة دفع الإيجار

لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبنود العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 5- إذا أفلس المستأجر.

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 10)

مساحة الأرض	6,730 متر مربع
مساحة البناء	5,233 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1434/06/19
المستأجر	مؤسسة محمد يوسف ناغي للسيارات
الاستخدام	صيانة سيارات وبيع قطع غيار
تاريخ بدء العقد	2017/10/26 الموافق 1439/02/06 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2022/10/25 م الموافق 1444/03/29 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	اثنا عشر شهراً
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	5,280,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي	960,000 ريال سعودي (من تاريخ 2019/10/25)
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات	
	السنة
	2021 م
قيمة الإيجار	960,000 ريال سعودي
	2020 م
	960,000 ريال سعودي
	2019 م
	960,000 ريال سعودي

دفعة واحدة بشكل سنوي، وفقاً للتقويم الميلادي فترة الإيجار ملزمة للمالك، ويحق للمستأجر وحده وبصفة منفردة إنهاء العقد قبل مدته في أي وقت شاء بسبب أو بدون سبب خلال فترة التعاقد في حال عدم رغبته في استكمال مدة العقد بشرط إخطار الطرف الأول قبل نهاية أي سنة إيجارية بتسعين يوماً كما يحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبنود العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.

تفاصيل عقد الإيجار (بلوك 11)

مساحة الأرض	7,341 متر مربع
مساحة البناء	5,800 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1433/08/17
المستأجر	الشركة المتحدة للسيارات المحدودة
الاستخدام	مركز صيانة السيارات وبيع قطع الغيار وجميع الأنشطة المتعلقة بها
تاريخ بدء العقد	2018/01/01 م الموافق 1438/04/02 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2022/12/31 م الموافق 1444/6/7 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	سنتان و سبعة أشهر
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	7,351,500 ريال سعودي
الإيجار السنوي	1,435,500 ريال سعودي ابتداءً من عام 2020
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات	
	السنة
	2021 م
قيمة الإيجار	1,435,500 ريال سعودي
	2020 م
	1,435,500 ريال سعودي
	2019 م
	1,595,000 ريال سعودي

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقاً للتقويم الميلادي طريقة دفع الإيجار

- لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبنود العقد أو أي منها وهي كالتالي:
- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
 - 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
 - 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
 - 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
 - 5- إذا أفلس المستأجر.

تفاصيل عقد الإيجار (قطعة 24)

مساحة الأرض	6,000 متر مربع
مساحة البناء	3,000 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1434/02/10
المستأجر	شركة العيسى العالمية للسيارات
الاستخدام	معرض سيارات والأنشطة المتعلقة بها
تاريخ بدء العقد	2017/1/1 م الموافق 1438/4/2 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2021/12/31 م الموافق 1443/5/26 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	شهرين
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	8,350,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي	1,670,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات	
	السنة
قيمة الإيجار	2021 م
ريال 1,670,000 سعودي	
	2020 م
ريال 1,670,000 سعودي	
	2019 م
ريال 1,670,000 سعودي	

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبنود العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 5- إذا أفلس المستأجر.

تفاصيل عقد الإيجار (قطعة 25)

مساحة الأرض	6,000 متر مربع
مساحة البناء	3,000 متر مربع
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1434/02/10
المستأجر	الشركة التموينية للمشاريع
الاستخدام	صالة عرض ومكاتب وبيع قطع غيار
تاريخ بدء العقد	2020/03/15 م الموافق 1441/07/20 هـ
مدة العقد	5 سنوات (ملزمة)
تاريخ نهاية العقد	2025/03/14 م الموافق 1446/9/14 هـ
المدة المتبقية لانتهاء العقد من	أربع سنوات وتسعة أشهر
تاريخ الشروط والأحكام	
إجمالي قيمة العقد	4,500,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي	900,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات	
	السنة
قيمة الإيجار	2021 م
ريال 900,000 سعودي	
	2020 م
ريال 900,000 سعودي	
شاغر	2019 م

دفعتين بشكل نصف سنوي، وفقا للتقويم الميلادي

شروط إلغاء العقد

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

طريقة دفع الإيجار
شروط إلغاء العقد

مساحة الأرض
مساحة البناء
تاريخ إتمام إنشاء البناء
المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ نهاية العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من
تاريخ الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

طريقة دفع الإيجار

شروط إلغاء العقد

لا يحق للمستأجر إلغاء العقد ويحق للمالك إلغاء العقد عند مخالفة المستأجر لبنود العقد أو أي منها وهي كالتالي:

- 1- عند فوات المدة المحددة لدفع الإيجار وعدم دفع المستأجر.
- 2- إذا خالف المستأجر أي من شروط العقد ولم يزل المخالفة.
- 3- إذا تم استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.
- 4- إذا ثبت استخدام العقار من قبل المستأجر بطريقة مخالفة لغرض الاستئجار.

إفصاح: يمتلك هذا المجمع شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة ولشركة عقار ومعمار الدولية للعقارات حق التصرف فيه ، وهي إحدى الشركات التابعة لمجموعة عبداللطيف العيسى القابضة، والأستاذ/ زياد العيسى هو أحد مساهمي شركة مُلكية للاستثمار بنسبة 5% ويمتلك حصة مباشرة في شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة بنسبة 10% ، ويمتلك حصة غير مباشرة في شركة "عقار ومعمار بنسبة 10% كما أنه عضو مجلس إدارة في شركة عبداللطيف العيسى للسيارات وهي مستأجر رئيسي في هذا المجمع وشركة عبداللطيف العيسى للسيارات هي إحدى الشركات التابعة لمجموعة عبداللطيف العيسى القابضة للمزيد من التفاصيل الرجاء الاطلاع على الملحق رقم 4 في نهاية هذه الشروط والأحكام.

عدا ما ذكر أعلاه لا يوجد تضارب مصالح بين الأطراف التالية بشكل مباشر أو غير مباشر:

1. مدير الصندوق.
2. مدير/ مدراء العقارات المرتبطة بالصندوق.
3. مالك/ ملاك العقارات المرتبطة بالصندوق.
4. مستأجر/ مستأجرين أصول عقارية تشكل عوائدها 10% أو أكثر من عوائد الإيجار السنوية للصندوق.

7.1.3 مبنى دينار التجاري (مدينة جدة)

كروكي الموقع



يتألف هذا المبنى من مكاتب وصلات تأجيره ويقع في مدينة جدة ، ونسبة الإشغال (تأجير العقار) 100% ، وسيقوم مدير الصندوق بالاستحواذ على الأصل العقاري ونقل ملكيته إلى الشركة ذات الغرض الخاص خلال 60 يوماً، وسيقوم مدير الصندوق بسداد قيمة الأصل نقداً من قيمة الاشتراكات النقدية في الصندوق.

معلومات عن العقار

اسم العقار	مبنى دينار التجاري
معلومات مالك/ ملاك العقار	عبدالملك عبدالله آل الشيخ
نوع العقار	مبنى تجاري (مكاتب ومعارض)
الدولة/ المدينة	المملكة العربية السعودية، مدينة جدة.
الشارع	حي الزهراء، شارع الأمير سلطان.
مساحة الأرض	4,761 متر مربع
مساحة البناء	14,900 متر مربع
عدد الأدوار	4 أدوار
عدد الوحدات (المكونات)	6 معارض + 29 مكتب
تاريخ إتمام إنشاء البناء	لا يوجد
إجمالي قيمة الاستحواذ	124,470,490 ريال سعودي، غير شاملة لقيمة السعي والبالغة: 3,111,762 ريال سعودي.
آلية الاستحواذ	100% نقداً من حصيلة اشتراكات الطرح الأولي للصندوق

تفاصيل عقد الإيجار

شركة صبا العقارية

المستأجر

مكاتب ومعارض تجارية
2017/10/19 م الموافق 1439/01/29 هـ
7 سنوات (ملزمة)
2024/10/18 م الموافق 1446/04/14 هـ
ثلاث سنوات

69,703,480

9,957,640 ريال سعودي / 8%

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	9,957,640 ريال سعودي
2020 م	9,957,640 ريال سعودي
2019 م	9,957,640 ريال سعودي

الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
تاريخ انتهاء العقد
المدة المتبقية لانتهاء العقد من تاريخ
الشروط والأحكام
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي/ العائد
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

طريقة دفع الإيجار
التأمين على العقار

تدفع بشكل سنوي، وفقا للتقويم الميلادي
تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة
المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء
وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

إفصاح: يمتلك هذا المبنى السيد: عبدالملك عبدالله آل الشيخ، والمستأجر هي شركة صبا العقارية المحدودة والتي يمتلك فيها مالك العقار
نسبة 60% تجدون في الجدول أدناه بيان بملاك شركة صبا العقارية المحدودة:

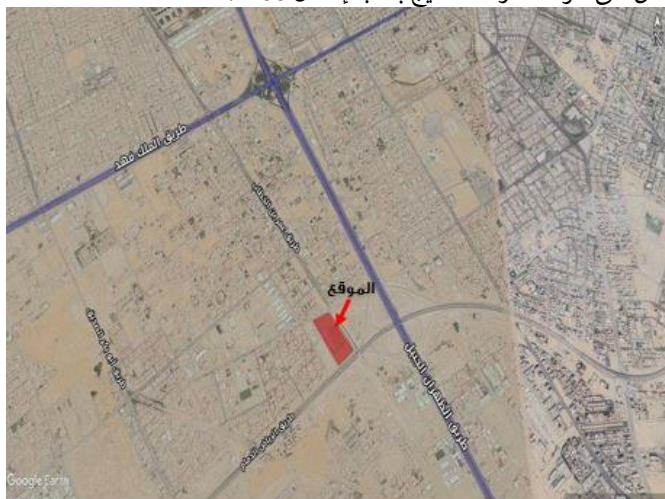
م	المالك	النسبة
1	عبد الملك عبدالله آل الشيخ	60%
2	خالد بن يوسف السلوم	40%

عدا ما ذكر أعلاه يقر مدير الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح بين الأطراف التالية بشكل مباشر أو غير مباشر:

1. مدير الصندوق.
2. مدير/مدراء العقارات المرتبطة بالصندوق.
3. مالك/ملاك العقارات المرتبطة بالصندوق.
4. مستأجر/مستأجرين أصول عقارية تشكل عوائدها 10% أو أكثر من عوائد الإيجار السنوية للصندوق.

7.1.4 مشروع ويست أفينيو (مدينة الدمام)

مول تجاري على الطراز الحديث هو أحد عقارات ملكية عقارات الخليج ريت يقع في مدينة الدمام بحي الفيصلية ويقع مباشرة على شارع عمر بن الخطاب من أفضل المناطق العمرانية الحديثة. يضم العديد من المطاعم والصالات التجارية ومن أهم العلامات التجارية بالمول كارفور وساكو وشركة الشاي وغيرها. تم تأجير المول بالكامل على شركة عقارات الخليج بنسبة إشغال 100% كروي الموقع



يتألف هذا العقار من أسواق ومعارض ويقع في مدينة الدمام، ونسبة الإشغال (تأجير العقار) 100%، وسيقوم مدير الصندوق بالإستحواذ على الأصل العقاري ونقل ملكيته إلى الشركة ذات الغرض الخاص خلال 60 يوماً. وسيقوم مدير الصندوق بسداد 86% من قيمة الأصل على شكل إصدار وحدات (بشكل عيني) بقيمة الاستحواذ لصالح مالك العقار، وسداد 14% من قيمة الأصل بشكل نقدي من الاشتراكات النقدية في الصندوق.

معلومات عن العقار

اسم العقار	ويست أفينيو
معلومات مالك/ ملاك العقار	شركة عقارات الخليج
نوع العقار	مبنى تجاري (أسواق ومعارض) تتضمن المعارض شركة ساكو وشركة الشاي للتجزئة.
الدولة/ المدينة	المملكة العربية السعودية ، مدينة الدمام.
الحي/ الشارع	حي الفيصلية، طريق عمر بن الخطاب.
مساحة الأرض	57,000 متر مربع
مساحة البناء	56,000 متر مربع
عدد الأدوار	دور واحد
عدد الوحدات	88 وحدة إيجارية (معارض)
تاريخ إتمام إنشاء البناء	2017/11/ 01
إجمالي قيمة الاستحواذ	309,000,000 ريال سعودي، غير شاملة لقيمة السعي والبالغة: 3,090,000 ريال سعودي.
آلية الاستحواذ	إصدار وحدات عينية بقيمة 86% من قيمة العقار عند الطرح الأولي للصندوق لمالك العقار وتم دفع 14% المتبقية من قيمة العقار دفعت نقداً من حصيلة اشتراكات الطرح الأولي للصندوق

تفاصيل عقد الإيجار

المستأجر	شركة عقارات الخليج (هي الشركة المالكة للمشروع)
الاستخدام	معارض تجارية ومطاعم ومدينة ترفيهية
تاريخ بدء العقد	2017/11/01 م الموافق 1439/02/11 هـ
مدة العقد	20 سنة (خمس سنوات ملزمة)
المتبقي من العقد	سنة في المدة الملزمة و16 سنة من إجمالي مدة العقد
إجمالي قيمة العقد	123,600,000 ريال سعودي
الإيجار السنوي	24,720,000 ريال سعودي
إيجار آخر ثلاث سنوات	2021 24,720,000 ريال سعودي
	2020 24,720,000 ريال سعودي
	2019 24,720,000 ريال سعودي

تدفع بشكل نصف سنوي، وفقاً للتقويم الميلادي تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

طريقة دفع الإيجار
التأمين على العقار

إفصاح: يمتلك هذا المجمع شركة عقارات الخليج والتي يملكها شركة بيت الاستثمار الخليجي، وشركة سعد للتجارة والمقاولات، وشركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة، وشركة آل سعيدان للعقارات، والشركة الأولى للاستثمار وعدد من المستثمرين لا تتجاوز ملكية المستثمر الواحد منهم 5% من رأس المال وهي التي سوف تقوم باستئجار العقار بالكامل، ويملك الأستاذ/ زياد بن عبد اللطيف العيسى حصة غير مباشرة فيها عن طريق شركة عبد اللطيف العيسى القابضة ونسبة مباشرة بقيمة 1.2% ولمزيد من التفاصيل حول ملاك الشركة يرجى الاطلاع على ملحق رقم 5 في نهاية هذه الشروط والأحكام، وهو أحد مساهمي شركة "مُلكية للاستثمار" - مدير الصندوق، حيث يمتلك في رأسمال مدير الصندوق نسبة 5%.

عدا ما ذكر أعلاه فإنه يقر مدير الصندوق بعدم وجود تضارب مصالح بين الأطراف التالية بشكل مباشر أو غير مباشر:

1. مدير الصندوق.
2. مدير/مدراء العقارات المرتبطة بالصندوق.
3. مالك/ملاك العقارات المرتبطة بالصندوق.
4. مستأجر/مستأجرين أصول عقارية تشكل عوائدها 10% أو أكثر من عوائد الايجار السنوية للصندوق.

7.1.5 مجمع فلل فيفيندا الفندقية

مجمع فلل سكنية فندقية فاخرة بحي الهدا في مدينة الرياض يقع مباشرة على طريق الأمير فيصل بن فهد. بالقرب من حي السفارات. العقار مؤجر بالكامل على شركة فرص للاستثمار والتطوير العقاري بنسبة إشغال 100%.



كروكي الموقع

يتألف هذا العقار من مجموعة من الفلل الفندقية بمساحات متنوعة ويقع في مدينة الرياض، حي الهدا، ونسبة الإشغال (تأجير العقار) 100%.

معلومات عن العقار

اسم العقار	مجمع فلل فيفيندا الفندقية
معلومات مالك/ ملاك العقار	عبدالله حمود فهد الرشيد/ شركة فرص للاستثمار والتطوير العقاري
نوع العقار	مجمع فلل فندقية
الدولة/ المدينة	المملكة العربية السعودية ، الرياض.
الحي/ الشارع	حي الهدا، شارع الديوان
مساحة الأرض	10,000 متر مربع
مساحة البناء	7,200 متر مربع
عدد الأدوار	قبليو + أرضي + أول + ملحق علوي
عدد الوحدات (المكونات)	24 فلة بمساحات مختلفة.
تاريخ إتمام إنشاء البناء	2015/09/15
إجمالي قيمة الاستحواذ	125,000,000 ريال سعودي، غير شاملة لقيمة السعي والبالغة: 3,125,000 ريال سعودي.

تم الاستحواذ على العقار بدفع جزء من قيمة الاستحواذ بمبلغ 18 مليون ريال من المبالغ المتبقية من اشتراكات الطرح الأولي و 107 مليون من التمويل المتاح للصندوق بناءً على اتفاقية التمويل.

آلية الاستحواذ

تفاصيل عقد الإيجار

شركة فرص للتطوير والاستثمار العقاري	المستأجر
فيل فندقية	الاستخدام
2018/01/01	تاريخ بدء العقد
20 سنة - ملزمة للطرفين	مدة العقد
16 سنة	المدة المتبقية من العقد
242,809,375 ريال سعودي	إجمالي قيمة العقد
10,937,500 ريال سعودي	الإيجار السنوي
	الإيجار السنوي آخر 3 سنوات
السنة	طريقة دفع الإيجار
2021 م	التأمين
10,937,500 ريال سعودي	
2020 م	
10,937,500 ريال سعودي	
2019 م	
10,937,500 ريال سعودي	

تدفع بشكل ربع سنوي، وفقاً للتقويم الميلادي. تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

7.1.6 مطعم برج كنج خميس مشيط

كروكي الموقع



معلومات عن العقار

مطعم برج كنج	اسم العقار
صندوق ملكية لتطوير المجمعات التجارية العقاري	معلومات مالك/ ملاك العقار
مطعم	نوع العقار
100%	نسبة الإشغال
المملكة العربية السعودية، مدينة خميس مشيط	الدولة/ المدينة
طريق الملك خالد، حي النزهة	الحي/ الشارع
حي النزهة، مدينة خميس مشيط	الموقع
1,500 متر مربع	مساحة الأرض
567 متر مربع	مساحة البناء
دور واحد	عدد الأدوار
2 مبنى كل مبنى دور واحد	نوع الوحدات (المكونات)
لا يوجد	تاريخ إتمام إنشاء البناء
13,058,889 ريال سعودي،	إجمالي قيمة الاستحواذ
100% من التمويل المتاح للصندوق بناءً على اتفاقية التمويل.	آلية الاستحواذ

تفاصيل عقد الإيجار

شاغر

المستأجر

مطاعم

الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
المدة المتبقية من العقد
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	معروض للإيجار
2020 م	862,500 ريال سعودي
2019 م	862,500 ريال سعودي

تدفع بشكل سنوي، وفقا للتقويم الميلادي. تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

طريقة دفع الإيجار
التأمين

7.1.7 مطعم برج كنج الشراع بجدة كروكي الموقع



معلومات عن العقار

اسم العقار	مطعم برج كنج الشراع
معلومات مالك/ ملاك العقار	صندوق ملكية لتطوير المجمعات التجارية العقاري
نوع العقار	مطعم
الدولة/ المدينة	المملكة العربية السعودية، مدينة جدة
الحي/ الشارع	حي أبحر الشمالية (الشراع) ، طريق الأمير عبدالمجيد
مساحة الأرض	1,995 متر مربع
مساحة البناء	864 متر مربع
عدد الأدوار	دور واحد
عدد الوحدات (المكونات)	2 مبنى كل مبنى دور واحد
تاريخ إتمام إنشاء البناء	تحت الإنشاء
إجمالي قيمة الاستحواذ	15,562,500 ريال سعودي،
آلية الاستحواذ	100% من التمويل المتاح للصندوق بناءً على اتفاقية التمويل.

تفاصيل عقد الإيجار

معروض للإيجار

المستأجر

الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
المدة المتبقية من العقد
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي
طريقة دفع الإيجار
التأمين

يتعهد مدير الصندوق بعد انتهاء المشروع واستلام المبنى بأن يتم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء.

7.1.8 مطعم برجر كنج أبحر كروكي الموقع



معلومات عن العقار

مطعم برجر كنج أبحر
صندوق ملكية لتطوير المجمعات التجارية العقاري
مطعم
المملكة العربية السعودية، مدينة جدة
حي أبحر الشمالية، شارع عابر القارات
مطعم
حي أبحر الشمالية، مدينة جدة
552 متر مربع
180 متر مربع
100%
دور واحد
مبنى واحد
لا يوجد
7,338,235 ريال سعودي،
100% من التمويل المتاح للصندوق بناءً على اتفاقية التمويل.

تفاصيل عقد الإيجار

شركة العليان للخدمات الغذائية
مطعم
2019/03/11 م 1440/07/04 هـ
17 سنة - ملزمة للطرفين
15 سنة وثمانية أشهر
13,286,000 ريال سعودي- للمدة المتبقية من العقد
610,000 ريال سعودي

اسم العقار
معلومات مالك/ ملاك العقار
نوع العقار
الدولة/ المدينة
الحي/ الشارع
النوع
الموقع
مساحة الأرض
مساحة البناء
نسبة الإشغال
عدد الأدوار
عدد الوحدات (المكونات)
تاريخ إتمام إنشاء البناء
إجمالي قيمة الاستحواذ
آلية الاستحواذ

المستأجر
الاستخدام
تاريخ بدء العقد
مدة العقد
المدة المتبقية من العقد
إجمالي قيمة العقد
الإيجار السنوي

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	457,500 ريال سعودي
2020 م	457,500 ريال سعودي
2019 م	457,500 ريال سعودي

تدفع بشكل سنوي، وفقاً للتقويم الميلادي.

الإيجار السنوي آخر 3 سنوات

طريقة دفع الإيجار

التأمين

تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

7.1.9 الغرفة الأولى للشقق الفندقية كروكي الموقع



عبارة عن مبنى مرخص كمرفق للإيواء "3 نجوم" شقق فندقية بمساحة بناء إجمالية 11,613 متراً مربعاً وعدد 128 وحدة مفروشة وعدد طوابق "قبو ودور أرضي وثلاثة طوابق متكررة وملحق" بكامل الأثاث والأجهزة. وتم تأجير المبنى لمدة عشر سنوات إلزامية على شركة الغرفة الأولى الفندقية بنسبة إشغال 100%.

معلومات عن العقار

اسم العقار	مبنى شقق مفروشة بحي النمذجية بمدينة الرياض
معلومات مالك/ ملاك العقار	فهد بن محمد بن أحمد الزعاني/ علي صالح علي النصبان
نوع العقار	شقق فندقية
الدولة/ المدينة	المملكة العربية السعودية، مدينة الرياض
الحي/ الشارع	حي النمذجية، شارع الأمير فهد بن سلمان بالقرب من تقاطعه مع طريق الملك فهد
مساحة الأرض	3,062 متر مربع
مساحة البناء	11,613 متر مربع
عدد الأدوار	قبو ودور أرضي وثلاثة طوابق متكررة وملحق
عدد الوحدات (المكونات)	128 وحدة مفروشة
تاريخ إتمام إنشاء البناء	1437/09/07
إجمالي قيمة الاستحواذ	50,000,000 ريال سعودي، غير شاملة للسعي بمبلغ 1,250,000 ريال وضريبة القيمة المضافة بمبلغ 2,500,000 ريال.
آلية الاستحواذ	100% من خلال التمويل المتاح للصندوق بناءً على اتفاقية التمويل.

تفاصيل عقد الإيجار

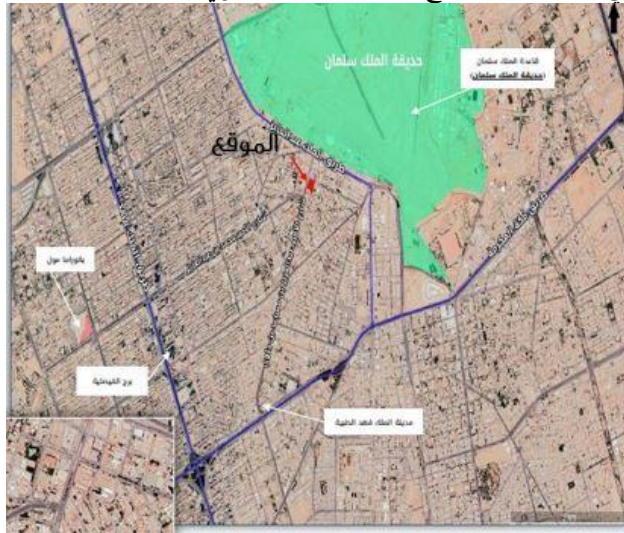
المستأجر	تم استلام العقار من المستأجر وجاري اختيار مشغل أو مستأجر للعقار
الاستخدام	شقق فندقية
تاريخ بدء العقد	
مدة العقد	
المدة المتبقية من العقد	
إجمالي قيمة العقد	

قام مدير الصندوق بالتأمين على العقار بعد نقل ملكية العقار للصندوق تأمين ضد المخاطر المحتملة حيث تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبني إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

العقار المستهدف لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق :

7.1.10 إيليت مول "ذا إيليت"

إيليت مول "ذا إيليت"
خالد بن عبدالعزيز بن نفجان.
مطاعم ومعارض تجارية ومكاتب.
المملكة العربية السعودية / الرياض
حي السليمانية / شارع الأمير مساعد بن جلوي (الضباب).



اسم العقار
معلومات مالك/ملاك العقار
نوع العقار
الدولة/المدينة
الحي/الشارع
كروكي الموقع

رقم صك الملكية 210115033104 وتاريخ 1434/08/29 هـ

رقم رخصة البناء 1436/544 وتاريخ 1436/01/13 هـ

رقم شهادة إتمام البناء 3047/1439 وتاريخ 1439/08/15 هـ

مساحة الأرض 9,600 متر مربع.

مساحة البناء (حسب رخصة البناء) 21,929 متر مربع.

قبو + أرضي + ميزانين + دور أول + ملحق.

يتكون المجمع من دور أرضي وميزانين تحتوي على عدد 15 وحدة من المعارض التجارية والمطاعم بمساحات مختلفة ودور ثاني وملحق يحتوي على مساحات عدد 15 وحدة مكتبية متنوعة بالإضافة إلى أكثر من 240 موقف سيارة تخدم المجمع.

100%

نسبة إشغال العقار 206,537,500 ريال سعودي، منها مبلغ 80,600,000 ريال مقابل حصص عينية في الصندوق و المتبقي يتم سداده نقداً ويتم دفعه من خلال التمويل المتاح للصندوق بما في ذلك قيمة السعي البالغة 5,037,500 ريال تدفع للوسيط وهو طرف ليس ذو علاقة، ولا يتضمن ضريبة القيمة المضافة بمبلغ 10,075,000 ريال .

تكلفة شراء العقار

نبذة عن عقود الإيجار الحالية

تفاصيل عقود الإيجار والتشغيل

أهم المستأجرين والمشغلين شركة المشاريع الأولى- مالك العقار يعتبر من كبار المساهمين في شركة المشاريع الأولى وهي المستأجر الرئيسي

عدد العقود عقد واحد

إجمالي مبلغ الإيجار 16,000,000 ريال سعودي، غير شامل لضريبة القيمة المضافة

صافي مبلغ الإيجار 16,000,000 ريال سعودي

تكرار دفعات الإيجار دفعتين - دفعة كل ستة أشهر ما عدا السنة الأولى تدفع دفعة واحدة عند توقيع عقد الإيجار.

عدد العقود إجمالي مبلغ الإيجار صافي مبلغ الإيجار تكرار دفعات الإيجار

يتعين على المستأجر، عند الإفرغ، تسليم المؤجر 7 (سندات لأمر)؛ كل منها بمبلغ 8,000,000 (ثمانية ملايين) ريال سعودي، تمثل قيمة الإيجار عن فترة 6 أشهر لتغطي أول ثلاث سنوات ونصف من مدة عقد الإيجار.

2020/03/02

2025/03/01

خمس سنوات

ثلاث سنوات وأربعة أشهر

السنة	قيمة الإيجار
2021 م	16,000,000 ريال سعودي
2020 م	13,333,333 ريال سعودي
2019 م	8,896,312 ريال سعودي

المستأجر - شركة المشاريع الأولى

يلتزم المستأجر بناءً على عقد التأجير بصيانة العقار الصيانة الدورية.

يحق للمؤجر وفقاً لسلطته التقديرية فسخ العقد دون أي تعويض للمستأجر ومع الاحتفاظ بكامل حقوق

المؤجر في كامل مدة العقد و في التعويض عن الأضرار بحسب الحال في أي مكان من الحالات التالية:

عند تأخر الطرف الثاني أكثر من 30 يوماً عن المدة المحددة لدفع الأجرة أو أي مستحقات

مالية أخرى مترتبة على المستأجر ما لم يكن هناك عذر مانع يقبله المؤجر.

إذا خالف المستأجر أياً من شروط العقد، ولم يزيل المخالفة أو يصححها خلال المدة المحددة خطياً من قبل المؤجر لإستدراك المخالفة.

إذا ثبت أن المستأجر إستعمل المأجور أو سمح باستعماله بطريقة مخالفة للغرض الذي

إستؤجر من أجله أو بطريقه تعرضه للضرر أو تسبب الأضرار للغير أو بمخالفة للنظم و التعليمات الحكومية.

إذا ثبت أن المستأجر تنازل عن العقد بغير إذن كتابي صريح من المؤجر.

إذا أفلس الطرف الثاني أو أعسر أو أعلن تصفيته وأصبح غير قادر على الوفاء بالزاماته.

خمس سنوات ملزمة للطرفين ولا يجدد أو يمدد العقد إلا بالموافقة الكتابية من المؤجر مع إشعار قبل ستة أشهر في حال الرغبة في التمديد

خمس سنوات، تبدأ بتاريخ انتقال ملكية العقار للصندوق

قام مدير الصندوق بالتأمين على العقار بعد نقل ملكية العقار للصندوق تأمين ضد المخاطر المحتملة حيث تمت التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات. مع العلم بأن تكلفة التأمين على عقارات الصندوق تحمل على الصندوق وتكون وفقاً للأسعار السائدة في السوق وسيقوم مدير الصندوق بالحصول على عروض من شركات التأمين ومن ثم التأمين على العقار بناءً على أفضل العروض والشروط، كما سيتم الإفصاح عنها في التقارير المالية القادمة.

ضمان الإيجار

تاريخ بدء العقد

تاريخ نهاية العقد

مدة العقد

المدة المتبقية من العقد

الإيجار السنوي اخر 3 سنوات

المسؤول عن إدارة العقار

صيانة العقار

أحكام فسخ العقد

مدة العقود

متوسط المدة المتبقية لانتهاء العقد التأمين على العقار

إفصاح:

قيمة تقييم العقار (ريال سعودي)

التقييم الأول

المقيم

أسلوب التقييم

التقييم الثاني

المقيم

أسلوب التقييم

متوسط التقييم

188,000,000 ريال سعودي

مكتب إستناد للتقييم العقاري

رسملة الدخل

206,450,000 ريال سعودي

وايت كيوبس

رسملة الدخل

197,225,000 ريال سعودي

الأداء التشغيلي المستهدف

الأداء التشغيلي للعقار المستهدف :

الأداء التشغيلي الحالي

البند	2019	2020	2021	2022
إجمالي إيرادات التأجير "غير شامل لضريبة القيمة المضافة"	لا ينطبق	13,333,333 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي
صافي دخل التأجير	لا ينطبق	13,333,333 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي
نسبة الأشغال للجزء التجاري	لا ينطبق	100%	100%	100%
نسبة الأشغال للجزء المكتبي	لا ينطبق	100%	100%	100%
صافي دخل التأجير	لا ينطبق	16,000,000 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي	16,000,000 ريال سعودي
نسبة إجمالي العائد السنوي للعقار *	لا ينطبق	6.46%	7.75%	7.75%
نسبة صافي العائد السنوي للعقار *	لا ينطبق	6.46%	7.75%	7.75%
الإيجار للسنوات الثلاث السابقة	السنة	قيمة الإيجار		
	2021	16,000,000 ريال سعودي		
	2020	13,333,333 ريال سعودي		
	** 2019	8,896,312 ريال سعودي		

بدأ عقد إيجار عقار إيليت "ذا إيليت" في سنة 2020 في 2 مارس 2020 وبالتالي الإيجار المشار إليه هو ما يمثل إيجار الفترة من 2 مارس 2020 وحتى 31 ديسمبر 2020 وباقي السنوات يتم تحصيل كامل الإيجار بمبلغ 16,000,000 ريال سعودي. * نسبة الإشغال 50% تقريباً.

1. ** تم احتساب العائد بناءً على سعر الاستحواذ والسعي 206,537,500 ريال غير متضمن الضريبة. وقد تم الاستحواذ على العقار من خلال زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية من خلال إصدار (8,108,652) وحدة إضافية ("الوحدات الإضافية") وتم إصدار الوحدات بالقيمة الاسمية 10 ريال سعودي للوحدة الواحدة بقيمة إجمالية للوحدات المصدرة بمبلغ (81,086,520) ريال سعودي. والاشترك في الصندوق خلال فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق بناءً على صافي قيمة أصول الصندوق للوحدة بالقيمة العادلة حسب القوائم المالية الصادرة في تاريخ 30 يونيو 2019 والبالغ (9.94) ريال سعودي للوحدة الواحدة ("سعر الطرح المستهدف") بقيمة إجمالية للاشتراك بمبلغ (80,600,000) ريال سعودي، على أن يتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في الميزانية العمومية. وتم إصدار (8,108,652) وحدة إضافية للاشتراك العيني لصالح الدكتور/ خالد بن عبدالعزيز بن نفعان وهو مالك العقار الجديد الذي تم الاستحواذ عليه لصالح الصندوق من خلال زيادة إجمالي أصول الصندوق .

إفصاح: بموجب اتفاقية التسهيلات يحق للبنك الممول رهن جميع عقارات الصندوق باسمه وفاءً لمبلغ التمويل المستحق على الصندوق.

صافي عوائد الإيجارات الحالية والمستهدفة لكل عقار/منفعة

إسم العقار	2018	*2019	*2020	2021 - *2023
مبنى الياسمين السكني	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر
مجمع التقنية التجاري	10,029,000	8,419,500	8,920,000	8,920,000
مبنى دينار التجاري	9,957,640	9,957,640	9,957,640	9,957,640
مجمع ويست أفينيو	24,720,000	24,720,000	24,720,000	24,720,000
مجمع فلل فيفيندا **	10,937,500	10,937,500	10,937,500	10,937,500
مطعم برجر كنج خميس مشيط	1,150,000	1,150,000	1,150,000	1,150,000
مطعم برجر كنج حي الشراع بجدة	لا ينطبق	لا ينطبق	1,250,000	1,250,000
مطعم برجر كنج حي أبحر بجدة	610,000	610,000	610,000	610,000
الغرفة الأولى الفندقية	لا ينطبق	لا ينطبق	5,000,000	5,000,000
إيليت مول "ذا إيليت"	لا ينطبق	لا ينطبق	13,333,333	16,000,000

* القيمة الاجارية حسب العقود الموقعة

** مجمع فلل فيفيندا بتاريخ 2022/10/28 يصبح الإيجار 11,703,125 ريال بزيادة قدرها 7%.

عوائد العقارات السنوية المستهدفة بناءً على سعر الاستحواذ:

نسبة صافي العائد السنوي لسعر الاستحواذ *			نسبة إجمالي العائد السنوي لسعر الاستحواذ *			العقارات
2022	2021	2020	2022	2021	2020	
7.34%	7.34%	7.34%	7.34%	7.34%	7.34%	مجمع التقنية التجاري الصناعي
8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	مبنى دينار التجاري
8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	8.00%	ويست أفنيو مول
8.85%	8.75%	8.75%	8.85%	8.75%	8.75%	عقار فيفيندا
8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	مطعم برجر كنج خميس مشيط
8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	مطعم برجر كنج الشراع
8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	مطعم برجر كنج أبحر
10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%	الغرفة الأولى للشقق الفندقية
7.94%	7.94%	6.62%	7.94%	7.94%	6.62%	إيليت مول "ذا إيليت"
شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	مبنى الياسمين السكني

* سعر الاستحواذ على العقارات غير متضمناً السعي.

عوائد العقارات السنوية المستهدفة بناءً على سعر الاستحواذ والسعي:

العائد بناءً على سعر الاستحواذ والسعي

نسبة صافي العائد لسعر الاستحواذ والسعي			نسبة إجمالي العائد لسعر الاستحواذ والسعي			العقارات
2022	2021	2020	2022	2021	2020	
7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	التقنية
7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	دينار
7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	ويست أفنيو
8.64%	8.54%	8.54%	8.64%	8.54%	8.54%	فيفيندا
8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	مطعم خميس مشيط
8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	مطعم الشراع
8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	مطعم أبحر
9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	الغرفة الأولى الفندقية
7.75%	7.75%	6.46%	7.75%	7.75%	6.46%	إيليت مول
شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	الياسمين

نسبة صافي العائد لسعر الاستحواذ والسعي			نسبة إجمالي العائد لسعر الاستحواذ والسعي			العقارات
2022	2021	2020	2022	2021	2020	
7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	7.27%	التقنية
7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	7.80%	دينار
7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	7.92%	ويست أفنيو
8.64%	8.54%	8.54%	8.64%	8.54%	8.54%	فيفيندا
8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	8.81%	مطعم خميس مشيط
8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	8.03%	مطعم الشراع
8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	8.31%	مطعم أبحر
9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	9.76%	الغرفة الأولى الفندقية
7.75%	7.75%	6.46%	7.75%	7.75%	6.46%	إيليت مول
شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	شاغر	الياسمين

* المبني شاغرا نتيجة خروج المستأجر من المبني.

استخدام متحصلات الطرح والاستحواذ على العقار

القيمة		النسبة	البند
201,500,000			سعر شراء العقار (غير شامل ضريبة القيمة المضافة)
عيني	نقدي		تفاصيل الاستحواذ
40%	60%		نسب الاستحواذ
80,600,000	120,900,000		تفاصيل مبالغ الاستحواذ
			سعي شراء العقار وضريبة القيمة المضافة
10,075,000		5% من سعر شراء العقار	ضريبة القيمة المضافة
5,037,500		2.5% من سعر شراء العقار	سعي شراء العقار
15,112,500		7.5%	إجمالي سعي شراء العقار وضريبة القيمة المضافة
			الرسوم الغير متكررة
2,015,000		1% من قيمة العقار المستحوذ عليه	أتعاب تعامل تدفع لمدير الصندوق
806,000		1% من قيمة الاشتراكات النقدية أو العينية	أتعاب هيكل رأس المال تدفع لمدير الصندوق
416,501		1% من مبلغ التمويل المسحوب (*)	أتعاب هيكل التمويل تدفع الصندوق لمدير الصندوق
3,237,501			إجمالي الرسوم الغير متكررة
18,350,001			إجمالي الرسوم
139,250,001			إجمالي المبلغ المسحوب

(*) تم دفع جزء من المبلغ سابقا بنسبة (0.7%) بمبلغ 971,835 ريال سعودي.

جدول يوضح نسب الإيجار لكل مستأجر من إجمالي الإيجارات:

النسبة من إجمالي الدخل	إجمالي الدخل لعام 2020	المستأجر	العقار
32.58%	24,720,000	شركة عقارات الخليج	ويست أفنيو مول
3.43%	2,600,000	شركة عبداللطيف العيسى للسيارات	بلك 6 و بلك 7 أ - مجمع التقنية
3.99%	3,024,500	شركة العيسى العالمية للسيارات	بلك 7 ب و بلك 9 وقطعة 24 - مجمع التقنية
14.41%	10,937,500	شركة فرص العقارية	مجمع فلل فيفيندا
1.89%	1,435,500	الشركة المتحدة للسيارات	بلك 11- مجمع التقنية
1.27%	960,000	شركة محمد يوسف ناغي	بلك 10- مجمع التقنية
1.19%	900,000	الشركة التموينية للمشاريع	قطعة 25 - مجمع التقنية
13.12%	9,957,640	شركة صبا العقارية	مبنى دينار بجدة
3.97%	3,010,000	شركة العليان الغذائية	مطاعم برجر كنج خميس مشيط وجدة حي أبحر وحي والشراع
6.59%	5,000,000	شركة الغرفة الأولى الفندقية	الغرفة الأولى الفندقية
17.57%	13,333,333	شركة المشاريع الأولى	إيليت مول "ذا إيليت"
-	-	الياسمين *	مبنى الياسمين *
100.00%	75,878,473		الإجمالي

* العقار شاغر - قام المستأجر بإخلاء العقار الهيكلية المالية للصندوق:

الوصف	القيمة
عدد وحدات الصندوق	68,108,652 وحدة
رأس مال الصندوق	681,086,520 ريال سعودي
التمويل المستخدم	342,600,000 ريال سعودي
حجم الصندوق	1,023,686,520 ريال سعودي
إجمالي إيرادات الصندوق	75,878,473 ريال سعودي
صافي إيرادات الصندوق*	74,628,473 ريال سعودي

* الفرق بين الإيجار الإجمالي والإيجار الصافي يمثل مبلغ إيجار مطعم الشارع بجدة والبالغ 1,250,000 ريال سعودي وحيث أن العقد لم يبدأ بعد لأن المشروع في مراحله النهائية ومن ثم يتم تسليمه للمستأجر ويبدأ العقد بعد أربعة أشهر من الاستلام.

إجمالي إيرادات الصندوق تعني قيمة الإيجارات الإجمالية حسب العقود الموقعة مع المستأجرين. صافي إيرادات الصندوق تعني قيمة الإيجارات حسب العقود الموقعة مطروحاً منها قيمة أي مصروفات تصرف على العقار مثل رسوم الإدارة والصيانة وخلافه، وكذلك مطروحاً منها نسب الشواغر أو العقارات التي لم تبدأ عقودها بعد كالعقارات تحت التطوير التي تم توقيع عقود تأجير لها أثناء فترة التطوير.

نسب عوائد الصندوق إلى رأس المال	2022	2021	2020
رأس مال الصندوق	681,086,520	681,086,520	681,086,520
التسهيلات المستخدمة	342,600,000	342,600,000	342,600,000
إجمالي حجم الصندوق	1,023,686,520	1,023,686,520	1,023,686,520
إجمالي إيرادات العقارات بالصندوق	78,674,766	78,545,140	75,878,473
صافي دخل العقارات بالصندوق	78,674,766	78,545,140	74,628,473
نسبة عائد الإيجارات من رأس مال الصندوق			

نسبة إجمالي إيرادات العقارات بالصندوق	11.14%	11.53%	11.55%
نسبة صافي دخل العقارات	10.96%	11.53%	11.55%
نسبة إجمالي مصروفات الصندوق المتوقعة	3.89%	3.89%	3.89%
نسبة مصروفات التسهيلات	2.01%	2.01%	2.01%
نسبة المصروفات الغير متكررة	0.00%	0.00%	0.00%
صافي دخل الصندوق المستهدف	5.05%	5.63%	5.65%

مصروفات الصندوق

تكاليف الصندوق المتكررة	
أتعاب إدارة الصندوق	1% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصروفات - تُحتسب وتدفع كل ستة أشهر.
المصروفات الأخرى	0.25% كرسوم الحفظ والمحاسب القانوني وأتعاب أعضاء مجلس الإدارة و خلافه كما هو موضح في بند الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة.
تكاليف الصندوق الغير متكررة	
أتعاب هيكل رأس المال	يدفع الصندوق أتعاب لمدير الصندوق أو أي طرف آخر يقوم بعملية ترتيب هيكل رأس المال بحد أعلى 1% من إجمالي أي مبالغ اشتراك يتم جمعها خلال فترات الطرح المستقبلية أو عند جمع أي مبالغ اشتراك أخرى سواء نقدية (عن طريق إصدار حقوق أولوية) أو عينية. وتدفع أتعاب هيكل رأس المال فوراً مرة واحدة بعد إقفال أي عملية جمع رأس مال.
أتعاب هيكل التمويل	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أو طرف آخر أتعاب هيكل تمويل بحد أعلى 1% من إجمالي المبلغ المسحوب بموجب أي تسهيلات بنكية.
أتعاب تعامل	يدفع الصندوق لمدير الصندوق 1% بحد أعلى من قيمة بيع أو استحواذ على أي أصل عقاري طوال عمر الصندوق.
سعي شراء عقارات	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.

* تم احتساب صافي دخل العقارات بناءً على نسب الإشغال
نسبة الإشغال = قيمة إيجارات العقارات المؤجرة على إجمالي الإيجارات وهي في عام 2020 تمثل 98,75% ، وفي حال تم استلام المستأجر لمطعم برجر كنج حي الشراع وتأجير مبنى الياسمين فستصبح نسبة الإشغال 100%.

- 7.1 **صلاحيات الحصول على تمويل:** لا يعترز مدير الصندوق الحصول على تمويل عند إطلاق الصندوق نيابة عن الصندوق، ولكن يجوز له الحصول على تمويل متوافق مع الضوابط الشرعية بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق. ولا تتعدى نسبة التمويل المتحصل عليه عن 50% من إجمالي قيمة أصول الصندوق وذلك حسب أخر قوائم مالية مدققة. ويعتمد مبلغ التمويل على اعتبارات خاصة بترتيب التمويل المتحصل عليه؛ وظروف السوق السائدة. وسوف تكون شروط أي تمويل مبنية على أساس عدم وجود حق الرجوع على مالكي الوحدات في الصندوق.
- 7.2 يحق لمدير الصندوق رهن العقار محل الاستثمار خلال مرحلة الاستحواذ لصالح أي جهة تمويلية في حال الحصول على تمويل للصندوق، ويُسجل صك الرهن باسم أمين الحفظ إلا إذا ما طلبت الجهة الممولة تسجيل الصك باسمها.
- 7.3 بعد إدراج الصندوق في السوق المالية السعودية، من الممكن أن يقوم مدير الصندوق بالتفاوض مع البنوك للحصول على تسهيلات ائتمانية متوافقة مع الضوابط الشرعية عند الحاجة لتوفير النقد اللازم لإتمام عمليات استحواذ على أصول عقارية قد تتم في المستقبل.
- 7.4 **وسائل وكيفية استثمار النقد المتوافر في الصندوق:** يجوز لمدير الصندوق الاحتفاظ بالسيولة على شكل نقد متاح إلى أن يتم استثماره في الأصول العقارية المستهدفة أو توزيعه على مالكي الوحدات، ويجوز له القيام باستثمارات مؤقتة بالمبالغ النقدية المتوفرة وذلك في عمليات المراجعة، وذلك قبل التوزيع على المستثمرين أو قبل الاستثمار في أصل من الأصول حسبما هو الحال، على أن يتم استثمار النقد المتاح في أدوات أسواق النقد مباشرة والمصدرة من جهات سعودية وخليجية وخاضعة لإشراف البنوك المركزية في السعودية ودول الخليج بعملة الريال السعودي، ويتم اختيار تلك الجهات المصدرة لأدوات أسواق النقد بناء على التصنيف الائتماني بحد أدنى فئة (Baa1) والصادر عن وكالة موديز للتصنيف الائتماني أو ما يعادلها (BBB+) لدى أي من وكالة فيتش للتصنيف الائتماني وستاندرد أند بورز للتصنيف الائتماني. ويمكن استثمار السيولة بشكل غير مباشر من خلال صناديق المراجعة بالريال السعودي المطروحة طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية سواء كانت مدارة من قبل مدير الصندوق نفسه أو مدير آخر وتتم عملية اختيار الصناديق من خلال قياس الأداء التاريخي للصندوق مقارنة بالمخاطر، و/أو السيولة وحجم الصندوق المستهدف إضافة إلى إمكانية الاستثمار في أكثر من جهة في نفس الوقت، ومن الممكن أن يخصص استثمار النقد الفائض في صناديق استثمار عقارية متداولة أخرى مطروحة طرماً عاماً والمرخصة من هيئة السوق المالية متوافقة مع الضوابط الشرعية.
- 7.5 يلتزم مدير الصندوق بقيود الاستثمار المنصوص عليها في التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة.
- 7.6 ملكية المستثمرين في الصندوق قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
- 7.7 قام مدير الصندوق بالتأمين على أصول الصندوق وفقاً للجدول والشروط أدناه، كما يلتزم مدير الصندوق بالتأمين على أي أصول تضاف للصندوق تأمين ضد جميع المخاطر المحتملة.

م	الأصل	شروط التأمين
1.	مبنى الياسمين السكني	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
2.	مجمع التقنية التجاري	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
3.	مبنى دينار التجاري	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
4.	مجمع ويست أفينيو	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
5.	مجمع فلل فيفيندا	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
6.	مطعم برجر كنج خميس مشيط	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
	مطعم برجر كنج حي الشراع بجدة	تحت الإنشاء. يتعهد مدير الصندوق بعد انتهاء المشروع واستلام المبنى بأن يتم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء.
7.	مطعم برجر كنج حي أبحر بجدة	تم التأمين على العقار ضد المخاطر المحتملة. تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
8.	الغرفة الأولى الفندقية	قام مدير الصندوق بالتأمين على العقار بعد نقل ملكية العقار للصندوق تأمين ضد المخاطر المحتملة حيث تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.
9.	إيليت مول "ذا إيليت"	قام مدير الصندوق بالتأمين على العقار بعد نقل ملكية العقار للصندوق تأمين ضد المخاطر المحتملة حيث تمتد التغطية لتشمل كامل تكلفة إعادة المبنى إلى حالته الأصلية بما في ذلك تكاليف التصاريح والهدم وتكاليف إعادة الإنشاء وكذلك تأمين المسؤولية العامة والإيجارات.

ملكية المستثمرين في الصندوق

نقدي / عيني	النسبة من رأس مال الصندوق	عدد الوحدات	
(أ) كبار الملاك من يملكون 5% فأكثر:			
عيني	38.91%	26,500,000	شركة عقارات الخليج
عيني	17.84%	12,150,000	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة
عيني	11.91%	8,108,652	خالد بن عبدالعزيز بن نفجان (مالك العقار الجديد) *
(ب) مدير الصندوق وتابعيه:			
نقدي	1.32%	900,000	شركة ملكية للاستثمار (مدير الصندوق)
	0	0	تابعي مدير الصندوق
عيني ونقدي	69.97%	47,658,652	إجمالي غير الجمهور
نقدي	30.03%	20,450,000	إجمالي الجمهور
/	100%	68,108,652	الإجمالي

* تمتد فترة الحظر على بيع الوحدات المطبقة على الدكتور/ خالد بن عبدالعزيز بن نفجان لمدة سنة واحدة من تاريخ إدراج الوحدات الإضافية المصدرة له.

8 مخاطر الاستثمار في الصندوق

8.1 مقدمة للمخاطر: يصنف الاستثمار في الصندوق بأنه (متوسط إلى مرتفع المخاطر)، ولذلك فإن الاستثمار في هذا الصندوق ينطوي على مخاطر عديدة وهو مناسب فقط للمستثمرين الذين يدركون مخاطر الاستثمار بشكل تام ويمكنهم تحمل تلك المخاطر، ولذلك فإن مدير الصندوق قد حصر المخاطر الواردة في ملخص المخاطر بحسب علمه واعتقاده، ويجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذه المخاطر بعناية قبل شراء الوحدات في الصندوق، ولا يضمن مدير الصندوق عدم ظهور مخاطر أخرى مستقبلاً أغفل عنها، ويمكن أن توجد مخاطر أخرى لا يعلمها مدير الصندوق أو عوامل يعتقد مدير الصندوق أنها ليست ذات أهمية حالياً بينما قد تصبح مهمة مستقبلاً بتغير ظروف السوق وبالتالي لم يذكرها في هذه الفقرة.

كما لا يضمن مدير الصندوق بأنه سيتمكن من تحقيق أهداف الصندوق ولا يضمن تحقيق عائد إيجابي على استثمارات المستثمرين ولا يضمن للمستثمرين عدم استرداد قيمة أقل من استثماراتهم عند تصفية الصندوق، ولا يضمن بأن سعر الوحدة لن يتراجع دون قيمة الاستثمار المبدئي، ويتحمل كل مستثمر المسؤولية الكاملة عن أي خسائر مالية ناتجة عن الاستثمار في الصندوق ما لم تكن تلك الخسارة بسبب الغش أو الإهمال الجسيم أو سوء التصرف من مدير الصندوق وفقاً لما تنص عليه لائحة صناديق الاستثمار العقاري وتعليمات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة.

8.2 ملخص المخاطر: يتناول هذا القسم العوامل الأكثر خطورة التي قد تؤثر على العمل والعمليات التشغيلية والوضع المالي للصندوق، وهو لا يصف جميع المخاطر وحالات عدم اليقين التي تنطبق على الصندوق أو على القطاع أو ملكية وحدات الصندوق. وفي حالة وقوع أي من المخاطر التالية أو ظهور مخاطر وحالات عدم يقين أخرى لم يتم تحديدها بعد أو التي نراها غير جوهرية في الوقت الراهن، حينها قد يتأثر الصندوق سلباً، وقد تنخفض قيمة وحدات الصندوق في تلك الحالة.

من هذه المخاطر التي يعلمها مدير الصندوق على سبيل المثال وليس للحصر:

8.2.1 مخاطر عدم وجود تاريخ تشغيلي: لا يوجد تاريخ تشغيلي أو نتائج سابقة للصندوق ولا ينبغي للمستثمر الاعتماد على نتائج سابقة لصناديق عقارية مدرة للدخل أو صناديق ريت أخرى لاستقراء الأداء المستقبلي للصندوق سواء كانت مرتبطة بأحد الأطراف المشاركة في هذا الصندوق أم لم تكن. حتى تاريخ إصدار هذه الشروط والأحكام، لم يتم للصندوق بتنفيذ أي استثمارات عقارية أو غيرها كما لا يملك الصندوق أي أصول عقارية ولم يتم بأي عمليات تشغيلية أو حصل على تمويل. لذا فإن هذا الأمر قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.2 مخاطر عدم تحقيق العائد: لا يضمن مدير الصندوق بأنه سيتمكن من تحقيق العوائد لمستثمريه وجميع الأرقام التي وردت والمبينة في هذه الشروط والأحكام هي لأغراض توضيح العوائد المتوقعة مستقبلاً بناءً على العقود الحالية. العوائد الفعلية للصندوق قد تختلف عن الأرقام الواردة في هذه الشروط والأحكام في حال عدم التزام المستأجر بشروط العقد أو تغير قيمة العقود مستقبلاً. ولن يكون هناك أي ضمان بتحقيق هذه العوائد.

8.2.3 مخاطر الاستثمار عامة: ليس هنالك أي ضمان بأن الصندوق سوف يحقق أهدافه الاستثمارية وهو ما قد يحدث نتيجة للعديد من العوامل، بعضها يقع خارج نطاق سيطرة مدير الصندوق. وستكون الاستثمارات في الصندوق مناسبة فقط للمستثمرين الذين يدركون المخاطر التي ينطوي عليها ذلك الاستثمار.

8.2.4 مخاطر الاستثمارات العقارية: الاستثمارات العقارية في المملكة تتأثر بالظروف الاقتصادية المحلية، ولذلك فإن المؤشرات الاقتصادية العامة مثل النمو الاقتصادي وعرض النقد وأسعار الفائدة المحلية وغيرها من العوامل ستؤثر على إقبال المستثمرين نحو الاستثمارات العقارية وبالتالي تنعكس على توجه السوق العقارية مستقبلاً مما قد يؤثر على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.5 **مخاطر عدم تمكين المستثمر من تقويم استثمارات الصندوق العقارية كلاً على حدة:** سوف لن تسنح الفرصة للمستثمرين الراغبين بالاستثمار في "صندوق ملكية - عقارات الخليج ريت" لتقويم استثمارات الصندوق العقارية بشكل مستقل وفردى قبل أن يقوم بها الصندوق. إن الصندوق لا يملك أي أصول عقارية ولم يقم بعد بالاستحواذ على الأصول العقارية، كما أن الصندوق لن يقوم بتزويد المستثمر بمعلومات عن الاستحواذات العقارية التي سيقوم بها مستقبلاً قبل حصولها مما سيحد من قدرة المستثمر على تقويم كل عملية استحواذ بشكل منفرد.

8.2.6 **مخاطر التأخر في تحديد العقارات الملائمة أو الاستحواذ عليها:** قد تتأثر قدرة الصندوق على القيام بتوزيعات دورية كنتيجة للتأخر في العثور على استثمارات عقارية ملائمة، خصوصاً بأن مدير الصندوق قد يعتمد على طرف ثالث للبحث عن عقارات ملائمة والذي قد يكون يسعى في الوقت ذاته إلى تحديد عقارات ملائمة للاستثمار لأطراف أخرى. إن التأخر في تحديد، والاستحواذ على، وتطوير - إذا ما قمنا بتطوير عقارات مدرة للدخل - عقارات محفظة الصندوق سوف يكون له على الأغلب تأثير سلبي على مقدرة الصندوق على القيام بتوزيعات دورية مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.7 **مخاطر تركيز الاستثمارات جغرافياً:** بناء على استراتيجية الصندوق، ستتركز عقارات محفظة الصندوق داخل المملكة العربية السعودية وقد يكون تركيزها مستقبلاً في مدينة واحدة وبالتالي سوف تتأثر بالأوضاع والانكماشات والدورات الاقتصادية التي تتأثر بها المنطقة بشكل عام مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة، كما أن التركيز العالي لعقارات محفظة الصندوق في منطقة جغرافية معينة، أو كون نسبة كبيرة من المستأجرين يعملون في قطاع واحد أو قطاعات متشابهة ومتراصة، من شأنه أن يضحك تأثيرات الانكماشات الحاصلة في تلك المنطقة الجغرافية أو في ذلك القطاع أو القطاعات مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته. وقد تشمل العوامل المؤثرة على الأوضاع الاقتصادية في المملكة العربية السعودية ما يلي:

- الأداء المالي والإنتاجية لمختلف القطاعات الاقتصادية.
- التباطؤ الاقتصادي.
- تسريح الموظفين وتقليص حجم الأعمال.
- تغيير مواقع الأعمال.
- تغير العوامل الديموغرافية.
- الزيادة في كفاءة واستعمال وسائل الاتصال الحديثة لإنجاز الأعمال من المنزل.
- زيادة الإقبال على والثقة في التسوق عبر الشبكة الإلكترونية (الإنترنت).
- مستوى جودة البنية التحتية.
- التضخم العقاري أو تقلص الطلب على العقار.
- إقرار تشريعات جديدة تتعلق بتملك أو بتأجير واستئجار العقارات.

8.2.8 **مخاطر شح عرض العقارات ذات الجودة العالية:** إن السوق العقاري السعودي في الوقت الراهن لا يعرض الكثير من العقارات ذات الجودة العالية والمستوى العالمي في التصميم والتنفيذ، مما قد يؤدي لزيادة الطلب عليها من قبل الأطراف التي تسعى للاستحواذ عليها لأغراض استثمارية وزيادة أسعار الاستحواذ عليها بشكل لا يتناسب مع قيمتها الفعلية. يُتوقع من السوق العقاري السعودي أن يتوجه خلال الفترة المقبلة لتشييد المزيد وزيادة المعروض من العقارات ذات الجودة العالية، مما قد يؤدي إلى تباطؤ نمو العائد الاستثماري على العقارات ذات الجودة العالية والتي يستهدفها الصندوق، وبالتالي قد يكون له أثر سلبي على معدل التوزيعات الدورية وعلى نمو قيمة استثمارات المشتركين في الصندوق مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.9 **مخاطر التوزيعات من أنشطة غير تشغيلية:** قد يعتمد مدير الصندوق وفي حال عدم تمكنه من دفع العوائد التأجيلية الدورية للمساهمين من نشاط الصندوق التشغيلي أن يقوم بتوزيع جزء من النقدية المتوفرة في الصندوق حال استحقاق العوائد كجزء من الالتزام على الصندوق مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.10 **مخاطر فقدان الموظفين:** إن عدم قدرة مدير الصندوق و/أو المستشار/المُشغل العقاري و/أو أي من الأطراف الخارجية على المحافظة على أو استقطاب الموظفين الرئيسيين أو فقدان الموظفين الرئيسيين العاملين لدى أي منهم قد يؤثر على قدرة مدير الصندوق على تنفيذ الاستراتيجية الاستثمارية مما قد يؤثر بدوره على قدرة الصندوق على القيام بتوزيعات دورية وفقاً للمستهدف وكذلك على قيمة استثمار المشتركين مما قد يؤثر سلباً على توزيعات الصندوق وعوائده.

8.2.11 **مخاطر التأثير بالتغيرات الاقتصادية والتشريعية:** تتأثر النتائج التشغيلية للصندوق بالتغيرات الاقتصادية والتشريعية والتي قد يكون لها أثر سلبي على قطاع العقار بشكل عام، مما قد يحد من ربحية الصندوق أو يعوق الصندوق من تحقيق النمو في قيمة استثماراته العقارية. تشمل المخاطر المرتبطة بالتغيرات الاقتصادية والتشريعية ما يلي:

- أ) التغيرات في الظروف الاقتصادية أو الظروف المحلية بشكل عام.
- ب) التغير في العرض والطلب على العقارات.
- ت) التغير في نسبة الربح السائدة وخصوصاً الفترات التي تتسم بارتفاع نسبة الربح وقلة المعروض النقدي.
- ث) التغير في القوانين والتشريعات الضريبية والعقارية والبيئية والتقسيم الحضري.

هذه الأسباب وغيرها قد تمنع الصندوق من أن يكون ذو ربحية أو من تحقيق النمو أو المحافظة على قيمة استثمارات الصندوق العقارية مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.12 **مخاطر عدم وفاء المستأجرين بالتزاماتهم:** قد لا يلتزم المستأجر بالتزاماته التعاقدية وقد لا يلتزم بالوفاء بالدفعات الإيجارية المستحقة، مما يؤثر سلباً على التدفقات النقدية للصندوق، وبالتالي سيؤثر على العوائد الدورية التي سيقوم الصندوق بتوزيعها على مالكي الوحدات. وإذا ما أعلن أي من المستأجرين لأحدى وحدات عقارات محفظة الصندوق إفلاسه، فإن المُشغل العقاري للصندوق قد يكون غير قادر على تحصيل الأموال المستحقة للصندوق بموجب عقود التأجير المُبرمة مع ذلك المستأجر، الأمر الذي قد يؤدي إلى تقليل التدفقات النقدية الناتجة عن عمليات الصندوق الرئيسية وبالتالي المبالغ المتوفرة للقيام بالتوزيعات الدورية على حملة الوحدات مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.13 **مخاطر عدم إشغال العقار لفترات طويلة:** عندما تصبح أي من الوحدات العقارية شاغرة لفترات طويلة كنتيجة لانتهاء عقد التأجير دون تجديده، أو تنصل المستأجر من إكمال عقد التأجير بشكل قانوني أو غير قانوني، أو إعلان المستأجر إفلاسه، أو إلغاء أو عدم تجديد العقد أو غير ذلك من الأسباب، فإن الصندوق قد يعاني من انخفاض في العوائد، وبالتالي انخفاض التوزيعات الدورية للمستثمرين. علاوة على ذلك، ولكون قيمة عقار ما تعتمد بشكل كبير على العقود التأجيرية لذلك العقار، فإن القيمة التي يمكن تحصيلها من بيع تلك العقارات التي ظلت غير مستأجرة بشكل جزئي أو كلي لفترات طويلة نسبياً قد تتناقص، وبالتالي قد تتناقص العوائد التي يمكن تحقيقها للمستثمرين مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.14 **مخاطر عدم وجود ضمانات في عمليات بيع العقار:** إن الأطراف البائعة للعقارات عادة ما تقدم ضمانات محدودة أو لا تقوم بتقديم أي ضمانات تتعلق بمدى جودة العقار من النواحي المعمارية أو الهندسية أو مدى ملاءمته للاستخدام في غرض معين. وبالتالي فإن الصندوق يملك إجراءات محدودة إذا ما فشلت دراسات الفحص النافي للجهالة التي قد يقوم بها الصندوق قبيل الاستحواذ على عقار معين في إظهار أي أمور قد يكون من شأنها خفض قيمة العقار. في مثل هذه الحالات، فإن الصندوق قد يخسر كل أو جزءاً كبيراً من استثماره في مثل هذه العقارات بالإضافة إلى خسارته للعوائد التي كان متوقعاً تحصيلها من هذه العقارات في صورة إيجارات، وبالتالي فإن ذلك سوف ينعكس سلباً على قيمة استثمار المشتركين والتوزيعات الدورية لهم كذلك على عوائد الصندوق.

8.2.15 **مخاطر تكاليف الإصلاحات أو الإضافات الجوهرية على العقارات المملوكة:** لقد جرت العادة أنه عندما يغادر المستأجرون العقار المُستأجر لانتهاء عقودهم التأجيرية دون تجديدها أو لأي سبب آخر، فإن مالك العقار سيقوم بإفناق مبالغ، قد تكون جوهرية، لإجراء تحسينات على العقار لزيادة جاذبيته للمستأجرين الجدد. وعلى الرغم من أنه يُتوقع من المستأجرين بشكل عام دفع مبالغ دورية للقيام بأعمال صيانة العقار الذي يشغلونه، فقد يؤول المطاف بالصندوق إلى كونه مسؤولاً عن القيام بإصلاحات جوهرية للعقار الذي تم إخلاؤه حديثاً تزيد عن أية مبالغ تم تحصيلها من المستأجرين القدامى مقابل أعمال الصيانة مما قد يؤثر سلباً على قيمة استثمارات المشتركين وعوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.16 **مخاطر عدم سيولة الاستثمارات العقارية:** الاستثمارات العقارية تعتبر استثمارات غير سائلة نسبياً مقارنةً باستثمارات الأسهم والأصول الاستثمارية الأخرى، وهذا الأمر قد يؤثر على إمكانية قيام مدير الصندوق ببيع أصول الصندوق العقارية خلال مدة زمنية قصيرة، وقد يتأخر البيع بسبب ظروف القطاع العقاري أو الظروف الاقتصادية الكلية، وبالتالي فإن مدير الصندوق لا يستطيع أن يُقدّر مدى احتمالية أن يتمكن من بيع أي من عقاراته بالسعر أو بالشروط التي يقوم بوضعها، وقد لا يستطيع أن يُقدّر كم من الوقت ستستغرق عملية البحث عن مشتري محتمل وحتى إنهاء صفقة البيع. إن عقود شراء بعض العقارات التي قد يستحوذ عليها الصندوق قد تحتوي ضمن بنودها على تقييدات تتعلق بعملية البيع، مثل ألا يُباع العقار لفترة زمنية معينة أو مقدار الدين الذي يمكن سداه عن طريق عملية البيع تلك. إن أي تأخير في عملية بيع العقار سيقلل من قدرة الصندوق على تطبيق استراتيجيته الاستثمارية على الوجه الأمثل، مما قد ينعكس بشكل سلبي على قيمة استثمارات المشتركين في الصندوق و/أو التوزيعات الدورية للمشاركين وبالتالي على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.17 **مخاطر بيع العقار بخسارة رأسمالية:** إن بعض العقارات المملوكة من قبل الصندوق قد لا تشهد ارتفاعات في عوائدها التأجيرية عبر الزمن، أو أن الزيادة في إيجاراتها قد تكون أقل من النسبة السوقية العادلة مستقبلاً. ولهذه الأسباب أو غيرها، فإن قيمة العقار لأي مشترٍ محتمل قد لا تتزايد مع مرور الوقت، مما قد يحد من قدرة مدير الصندوق على بيع مثل تلك العقارات، وأنه في حال إذا تمكن الصندوق من بيعها، فإنها قد تُباع بسعر يقل عن سعر الشراء الأصلي، مما يعني تناقصاً في الأموال التي يُمكن للصندوق استخدامها في القيام بالاستحواذ على عقارات أخرى وتناقصاً في العائد الرأسمالي للصندوق وبالتالي تناقصاً في قيمة الاستثمار ككل مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.18 **مخاطر ارتفاع التكاليف التشغيلية:** إن شراء الصندوق لأي عقارات ينطوي عليه مخاطر تشغيلية بشكل عام، والتي قد تؤثر بشكل سلبي على أداء الصندوق. إذا كان عقار ما ضمن محفظة الصندوق شاغراً بشكل جزئي أو إذا كانت الإيجارات المُحصلة من المستأجرين غير كافية لتغطية التكاليف التشغيلية لذلك العقار، فسيضطر الصندوق لتغطية التكاليف التشغيلية لذلك العقار. تشمل التكاليف التشغيلية للعقارات على سبيل المثال لا الحصر على تكاليف المنافع العامة، رسوم الإدارة، التأمين على العقار، الإصلاحات والصيانة، والتكاليف الإدارية. على الرغم من أن مدير الصندوق يعتقد أن معظم العقود التي سيتم بموجبها تأجير عقارات محفظة الصندوق ستلزم المستأجرين على دفع جزء أو كلي من هذه المصاريف مالم تتعارض مع الضوابط والمعايير الشرعية، إلا أن العقود التأجيرية التي سيتم توقيعها مستقبلاً حال انتهاء مدة العقود الحالية قد لا يتم صياغتها على نفس النحو، وبالتالي فقد يضطر الصندوق إلى دفع هذه التكاليف. إذا كان الصندوق غير قادر على توقيع عقود تُلزم المستأجر على دفع المصاريف التشغيلية للعقار، أو إذا تخلف المستأجرون لسبب أو لآخر عن دفع هذه المصاريف، أو ارتفعت قيمة التكاليف التشغيلية لأي سبب خارج عن إرادة مدير الصندوق فسوف يضطر الصندوق لدفع هذه المصاريف، مما سيكون له أثر سلبي على الموارد المتاحة مستقبلاً للاستحواذ على العقارات أو القيام بتوزيعات دورية حسب المستهدف مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.19 **المخاطر المتعلقة بالتأمين على العقار:** سوف يقوم الصندوق بالتأمين التكافلي على جميع الأصول العقارية المملوكة للصندوق لتقليل مخاطر الضرر المادي المباشر الذي قد يقع على العقارات. إن الأضرار المادية التي قد تقع على العقار قد تفوق قيمتها المبالغ المُستلمة عن طريق التأمين حيث قد لا تغطي بنود وثيقة التأمين مجمل الخسائر التي سيتحملها الصندوق، مما يعني أن جزءاً من تكاليف إعادة تأهيل البناء سوف يقع على كاهل الصندوق، بالإضافة إلى عدم تعويض الصندوق عن جزء أو كل الخسارة المترتبة عن عدم تحصيل الإيجارات في بالعقارات المتضررة، مما يعني أن التوزيعات الدورية للمشاركين سوف تتأثر سلباً. كما أن هنالك أنواعاً من الخسائر والأضرار المادية ذات الطبيعة الكوارثية والتي لا يمكن تأمينها أو التي يكون تأمينها غير مُجدد اقتصادياً أو يُمكن تأمينها بشكل محدود ومشروط. تشمل هذه الخسائر والأضرار تلك الناجمة عن الحروب أو الأعمال الإرهابية أو الزلازل والفيضانات والأعاصير أو الكوارث البيئية وغيرها من الأحداث المدمرة التي قد تقع على نطاقٍ واسع. في مثل هذه الحالات، قد لا يكون لدى عقارات الصندوق تغطية تأمينية ملائمة، أو تغطية تأمينية على الإطلاق. في حال حصول حدثٍ كارثي يؤدي إلى إيقاع أضرار على أو تدمير عقار أو أكثر من عقارات محفظة الصندوق، فقد يفقد الصندوق مبلغ استثماره في ذلك العقار والأرباح التي كان يُتوقع تحقيقها عبر تأجيرها مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعلى عوائده وتوزيعاته.

8.2.20 **مخاطر وجود شروط تعاقدية تقييدية:** قد تكون بعض العقارات التي سيستحوذ عليها الصندوق جزءاً من مخطط عقاري أو جزءاً من مجمع تجاري على سبيل المثال، وبالتالي فقد ينطوي عقد شراء مثل هذه العقارات على شروط وقيود قد تحد من قدرة الصندوق على تشغيل مثل هذه العقارات أو القيام بتحسينات أو تقييد نوع المستأجرين الذين يُمكن أن يشغلوا العقار المذكور وغير

ذلك. إن امتثال الصندوق بمثل هذه الشروط والقيود قد ترفع من تكاليف العقار التشغيلية وبالتالي تُقلل من الأموال المتوفرة لدى الصندوق للقيام بالتوزيعات الدورية مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.21 مخاطر التأخير في الانتهاء من أعمال الإنشاء والتطوير: قد يتم استخدام بعض متحصلات عملية الطرح في الاستحواذ على عقارات بنية تحسينها وتطويرها، وبالتالي فإن أداء الصندوق سيكون مرتبطاً بمسائل متعلقة بالتخطيط وإعادة التخطيط العقاري، والالتزامات البيئية والاجتماعية أثناء التطوير والتحسين ما يعني إمكانية التأخر في مواعيد الانتهاء من أعمال التحسين والتطوير مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.22 مخاطر التنافسية الشرائية: يتوقع الصندوق أن يدخل في منافسة مع الأفراد، والشركات، والحسابات الاستثمارية للمؤسسات المالية كالبنوك وشركات التأمين، والصناديق العقارية المدرة للدخل الأخرى، وأي كيانات أخرى منخرطة في أنشطة السوق العقارية سواء كانت أشخاصاً حقيقيين أم اعتباريين. إن العديد من هذه الكيانات المذكورة آنفاً قد يكون لديها موارد أكبر من موارد الصندوق، كما أن بعض الصناديق العقارية المدرة للدخل الأخرى قد تتمتع بانخفاض تكاليف رأس المال وكفاءة تشغيلية أعلى. بالإضافة إلى ذلك، فإن أي ازدياد في عدد هذه الكيانات التنافسية و/أو في حجم الأموال المتوفرة للاستحواذ على الاستثمارات العقارية الملائمة سوف ينجّم عنه زيادة في الطلب على العقارات المتوفرة للاستحواذ مما يعني زيادة الأسعار التي تُدفع مقابلها. إن قيام الصندوق بدفع مبالغ أعلى للعقارات والاستثمارات العقارية الأخرى التي يعتمد القيام بها فإن ربحية الصندوق قد تقل وبالتالي فقد يقل العائد على الاستثمار مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.23 مخاطر التنافس في المعروض: سيكون هنالك العديد من العقارات الأخرى التي تقع في نفس المناطق التي توجد فيها عقارات محفظة الصندوق والتي سوف تتنافس مع عقارات محفظة الصندوق في اجتذاب المستأجرين. إن عدد هذه العقارات المنافسة سيكون له أثرٌ على مقدرة الصندوق على تأجير عقاراته وعلى المبالغ التي يمكنه تحصيلها كإيجارات لهذه العقارات مما قد يؤدي لانخفاض التدفقات النقدية للصندوق. قد يتأثر أداء الصندوق سلباً في حال إذا ما بُدئ عقارات جديدة أو تم تحسين وتطوير عقارات قائمة في نفس مواقع عقارات الصندوق، الأمر الذي قد يُضطر الصندوق إلى القيام بتحسينات أو تطويرات رأسمالية على العقارات التي يملكها للمحافظة على أو خلق ميزة تنافسية، وبالتالي سيؤثر على التوزيعات الدورية التي يقوم بها الصندوق مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.24 مخاطر تكاليف الامتثال للقوانين والتشريعات الحكومية: إن الممتلكات العقارية والعمليات المتعلقة بها من تشييد وتأجير وغير ذلك خاضعة لقوانين وتشريعات المملكة العربية السعودية مثل تلك المتعلقة بالبيئة وحمايتها وتشريعات الصحة والسلامة العامة ومدى ملاءمة العقار للاستخدام من قبل الأفراد ذوي الاحتياجات الخاصة وغير ذلك. قد تفرض مثل هذه القوانين والتشريعات التزامات متفاوتة على المستأجرين و/أو مُلاك العقار و/أو المشغلين العقاريين فيما يتعلق بتكاليف تقاضي العقارات من قبل الهيئات الحكومية ومعالجة الملاحظات التي قد تبديها تلك الجهات بغض النظر عن السبب أو إذا ما كانت الأفعال التي أدت إلى عد الامتثال للقوانين قانونية أم لا، وقد تكون مثل هذه الالتزامات جوهرية في حجمها ونوعها مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وسعر الوحدة، كما ان صدور تشريعات جديدة تحظر تأجير العقارات على فئة معينة من المستأجرين قد يحتم على المستأجرين إخلاء العقارات المستأجرة من الصندوق وبالتالي يواجه الصندوق مخاطر البحث عن مستأجرين جدد وقد يكون ذلك مقابل تخفيض قيمة الإيجار. مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.25 المخاطر المتعلقة بالتمويل: حيث أن مدير الصندوق قد يسعى للحصول على تمويل بغرض استخدامه في عمليات الاستحواذ على العقارات وتسيير أعمال الصندوق، إلا أن الظروف الاقتصادية العالمية الراهنة قد تؤدي لارتفاع تكاليف التمويل، كما أن تكاليف التمويل بشكل عام قد يكون لها تأثيرٌ سلبي على صافي عوائد الصندوق في حال انخفاض العوائد التأجيلية لسببٍ أو لآخر وبالتالي سيكون لها أثرٌ سلبي على أداء الصندوق ككل، كما أن استخدام التمويل قد يؤدي لتقليل صافي قيمة الأصول في حال حدوث انخفاض في قيمة أصول الصندوق العقارية. جميع هذه الأسباب قد تؤدي إلى تأثيرات سلبية على نتائج الصندوق التشغيلية ووضعها المالي مما قد يؤثر على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.26 مخاطر ارتفاع نسبة المراكبات على التمويل: في حال إذا ما قام الصندوق بالحصول على تمويل ذات نسبة مراكبة متغيرة، فإن الارتفاعات في معدلات الربح سيؤدي إلى تقليل التدفقات النقدية وبالتالي قدرة الصندوق على القيام بالتوزيعات الدورية. بالإضافة إلى ذلك، وعند قيام الصندوق بسداد تمويل ذو نسبة ربح متغيرة خلال فترات ارتفاع معدلات الربح، فقد يتعين عليه تسهيل واحد أو أكثر من استثماراته العقارية في وقتٍ قد لا يكون مواتياً لتحقيق أعلى عائدٍ ممكن على مثل هذه الاستثمارات مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.27 مخاطر الاستحواذ على حصص مشاعة في أصل عقاري: ينطوي الاستحواذ على حصص في شركات أو عقارات مملوكة لجهات أخرى على نفس المخاطر العامة التي يتعرض لها القطاع العقاري والواردة في بند المخاطر. وبالتالي يمتد أثرها إلى الحصص المملوكة من قبل الصندوق. ولا يمكن إعطاء أية ضمانات بأن الصندوق سيتمكن من تحقيق أي عائد على رأس المال المستثمر مما قد يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

8.2.28 مخاطر الاستثمار في صناديق أخرى: تتعرض الصناديق الأخرى التي يستهدف الصندوق الاستثمار بها إلى نفس المخاطر الواردة في فقرة المخاطر الرئيسية للاستثمار أو بعض منها أو مخاطر خاصة بالصندوق نفسه، مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.

8.2.29 مخاطر فرض رسوم على الأراضي البيضاء: قد يتحمل مالكي الوحدات الآثار السلبية المترتبة على قرار فرض رسوم على الأراضي البيضاء، والتي تتمثل في التوسع في انشاء المشاريع العقارية المدرة للدخل نتيجة تطوير الأراضي البيضاء، وبالتالي انخفاض قيمة الإيجارات مما يؤثر على عوائد الصندوق وتوزيعاته بشكل سلبي.

8.2.30 المخاطر المرتبطة بمعايير الهيئة الشرعية: إن طبيعة استثمارات الصندوق الشرعية تجعل الاستثمار فقط محدوداً بفئة معينة من الاستثمارات دون غيرها. مما يحد من توزيع أصول الصندوق بشكل أوسع وبالتالي فإن أي تدبذب في أسعار تلك الفئة المحدودة من الاستثمارات قد يؤثر سلباً على أداء الصندوق. وبما أن مدير الصندوق يقوم بمراجعة توافق الاستثمارات مع الضوابط الشرعية الشرعية وقد ينتج عن ذلك تغيير وضع بعض الاستثمارات من متوافقة إلى غير متوافقة مع الضوابط الشرعية، وبالتالي تنشأ احتمالية التخلص من تلك الاستثمارات بأسعار غير مناسبة، مما يؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

- 8.2.31 **مخاطر تضارب المصالح:** يزاول مدير الصندوق مجموعة من الأنشطة التي تتضمن استثمارات مالية وخدمات استشارية. وقد تنشأ هناك حالات تتضارب فيها مصالح مدير الصندوق مع مصالح الصندوق. إن أي تضارب في المصالح يحد من قدرة مدير الصندوق على أداء مهامه بشكل موضوعي مما قد يؤثر سلباً على استثمارات الصندوق وعوائده وتوزيعاته.
- 8.2.32 **مخاطر الاستثمار في مرابحات:** هي تلك التي تتعلق باحتمال أن يخفق أي من الجهات المتعاقد معها في الوفاء بالتزاماته التعاقدية مع مدير الصندوق وفقاً للشروط المتفق عليها بينهما. وتنطبق هذه المخاطر على الصندوق في حالة إيداع أموال (بصفة ودائع متوافقة مع الضوابط الشرعية أو ما في حكمها) لدى طرف ثالث، أو من خلال الاستثمار في عمليات المرابحة المختلفة. إن أي إخفاق من قبل الجهات التي يتعامل معها الصندوق يؤثر سلباً على استثماراته وعوائده وتوزيعاته.
- 8.2.33 **مخاطر الاعتماد على التصنيف الائتماني:** في حالة انخفاض التصنيف الائتماني لأي من المرابحات التي يستثمر بها الصندوق، قد يضطر مدير الصندوق إلى التخلص منها، مما قد يؤثر سلباً على أصول الصندوق المستثمرة في مرابحات أو صناديق مرابحة والذي بدوره سيؤثر سلباً على عوائد الصندوق وتوزيعاته.

- 8.3 الاستثمار في الصندوق لا يعني ضمان الربح أو عدم الخسارة. وبشكل عام فإن استثمار المشترك في الصندوق لا يعد إيداعاً لدى بنك محلي. إن طبيعة استثمار المشترك في الصندوق تكون بالمشاركة، أي أن تحقيق الأرباح أو تحمل الخسائر ستكون حسب نسبة مشاركة كل مشترك في الصندوق. وبناءً عليه فإن مدير الصندوق لا يقدم أي ضمانات بأن الصندوق سوف يحقق أهدافه الاستثمارية. ولن تكون هناك أي ضمانات بحصول المشتركين على مبالغهم الأصلية المستثمرة عند بيع وحداتهم أو عند إنهاء الصندوق.
- 8.4 إن أداء المشاريع العقارية وصناديق الاستثمار العقاري الأخرى في المملكة ليس مؤشراً على نجاح الصندوق ولا ضماناً له، بل إن العوائد التي تحققها المشاريع العقارية وصناديق الاستثمار العقاري الأخرى في المملكة يمكن أن تتفاوت بدرجة كبيرة، إذ أن كل مشروع يتأثر بعوامل خاصة منها على سبيل المثال لا الحصر، الخصائص السكانية والتوقيت والعوامل البيئية والتصميم والمقاولين. كما أنه ليس هناك أي ضمان أو تأكيد أو إفادة من جانب مدير الصندوق بأن المشروع سيحقق نفس النتائج أو نتائج مماثلة لتلك التي حققتها مشاريع عقارية أو صناديق استثمار عقاري مماثلة نفذت في المملكة. إن نجاح المشاريع أو الصناديق المماثلة ليس مؤشراً على أية عوائد في المستقبل.
- 8.5 يتحمل مالكو الوحدات المسؤولية كاملة عن أي خسارة مالية قد تترتب على الاستثمار في الصندوق إلا في الحالات التي تكون فيها الخسارة ناتجة عن إهمال أو تقصير من مدير الصندوق.
- 8.6 يجوز لمدير الصندوق أن يعمل مديراً لصناديق أخرى لها نفس أهداف الصندوق. ومن هنا، فقد ينتج أن يكون لدى مدير الصندوق في سياق عمله حالات تضارب في المسؤولية أو المصالح بين الصندوق والصناديق الأخرى. وفي هذه الحالة، سوف يسعى مدير الصندوق لحل هذا التضارب في المصالح على أسس عادلة ومنصفة لجميع الصناديق ذات العلاقة.

9 الاشتراك

فترة الطرح			
إدراج وحدات الصندوق	الاستحواذ على العقارات	إقفال فترة الطرح الأولى	بداية فترة الطرح الأولى
سيتم إدراج وحدات الصندوق خلال 60 يوم عمل من نقل ملكية الأصول العقارية إلى الصندوق.	سيتم الاستحواذ على العقارات ونقل ملكية الأصول العقارية إلى الشركة ذات الغرض الخاص خلال 60 يوم عمل من إقفال الطرح.	الأحد 26 ذو الحجة 1438هـ 17 سبتمبر 2017م	خمسة أيام عمل تبدأ من الإثنين 20 ذو الحجة 1438هـ 11 سبتمبر 2017م

فترة طرح الوحدات الإضافية:

سيتم تخصيص الوحدات الإضافية على المشتركين بشكل عيني فوراً بعد موافقة ملاك الوحدات، على أن تنقل ملكية العقارات المراد الاستحواذ عليه، أو منفعه لمصلحة الصندوق وأن يتم إدراج الوحدات الإضافية في السوق خلال مدة لا تزيد عن (60) يوماً من تاريخ موافقة ملاك الوحدات، ولا يجوز التصرف في الوحدات التي تم تخصيصها على المشتركين بشكل عيني بما نسبته (5%) أو أكثر عن طريق عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق خلال السنة الأولى لبدء تداولها. تبدأ فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق خلال مدة لا تزيد عن مدة ستة (6) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على عملية زيادة قيمة أصول الصندوق.

أ) يبدأ الاشتراك في الصندوق للسعوديين ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي والمقيمين إقامة نظامية داخل المملكة العربية السعودية والأجانب غير المقيمين بما لا يخل بنظام تملك العقار لغير السعوديين في تاريخ 1438/12/20 هـ الموافق 2017/09/11 م وينتهي في تاريخ 12/26/1438 هـ الموافق 2017/09/17 م) ومدة الطرح الأولى 5 أيام عمل، ويجوز أن يمدد مدير الصندوق تاريخ إقفال الطرح لمدة 23 يوم عمل وذلك بعد أخذ موافقة مجلس إدارة الصندوق وأخذ موافقة هيئة السوق المالية. في الفقرة أدناه تفصيل لبعض حالات الاشتراك:

- يجوز الاشتراك لمن هم دون سن 18 سنة هجرية الاشتراك عن طريق الولي أو الوصي.
- للقاصر الذي دون 18 سنة هجرية الحصول على صورة من الهوية الوطنية أو الإقامة للقاصر، مع هوية الولي أو الوصي.
- إذا كان العميل سعودي الجنسية وأقل من 15 سنة هجرية يجب إرفاق سجل الأسرة المضاف فيه القاصر وبطاقة الهوية الوطنية للولي أو الوصي.
- إذا كان العميل ممن دون سن 18 سنة تحت الوصاية يجب إرفاق صورة من صك الوصاية الصادرة من المحكمة المختصة.
- كما يجوز لفاقد الأهلية الاكتتاب بواسطة الولي أو الوصي بشرط أن يكون للعميل فاقد الأهلية محافظة استثمارية لدى أحد الأشخاص المرخص لهم.
- يجوز للمرأة السعودية المطلقة أو الأرملة التي لها أولاد قصر من زوج غير سعودي الاشتراك بأسماء أولادها لصالحها بشرط أن تقدم ما يثبت بأنها مطلقة أو أرملة وما يثبت أمومتها لأولاد قصر.

ب) أنظر بالتفصيل ملحق رقم 6 آلية الاشتراك ومتطلبات كل عميل.

ت) بإمكان المستثمر الحصول على نسخة الشروط والأحكام ونموذج الاشتراك من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لشركة ملكية للاستثمار www.mulkia.com.sa او من خلال زيارة مقر شركة ملكية للاستثمار الموضح في الفقرة 2.

- ث) يجب على كل مشترك في الصندوق أن يكون لديه محفظة استثمارية نشطة لدى أحد الأشخاص المرخص لهم حيث أن الوحدات التي يكتب بها في صندوق ملكية - عقارات الخليج ريت سيتم إدراجها مباشرة في المحفظة الاستثمارية الخاصة بالمشترك (العميل).
- ج) يقوم المستثمر بقراءة الشروط والأحكام وتوقيعها وتعبئة نموذج الاشتراك وتوقيعه وإرفاق صورة من مستند إثبات الهوية بعد التوقيع عليها وتسليمها في مقر الشركة أو عن طريق إرسال صورة ضوئية من الوثائق عبر البريد الإلكتروني reit@mulkia.com.sa ويمكن للعميل الاشتراك في أي يوم عمل خلال فترة الاشتراك للصندوق.
- ح) وفي حال عدم تغطية المبلغ المراد تجميعه بالكامل سيتم إعادة مبالغ الاشتراك دون أي حسم. مالم يتم أخذ موافقة هيئة السوق المالية على تمديد فترة الطرح، ويحتفظ مدير الصندوق بالحق في رفض أي اشتراك في حال فشل المشترك باستيفاء المتطلبات حسب الشروط والأحكام خلال فترة الطرح أو في حال عدم قيامه بتعبئة واستكمال البيانات المطلوبة في نموذج طلب الاشتراك والتوقيع عليه خلال فترة الطرح. كما سيتم رفض اشتراك أي مستثمر في حال عدم إضافة مبلغ ورسوم الاشتراك المطلوبة في حساب الاشتراكات خلال فترة الطرح، وسيتم إعادة جميع المبالغ المرفوضة دون خصم أي مصاريف خلال 15 يوم عمل بعد إعلان التخصيص ما عدا أي رسوم مصرفية يتم تكبدها.

- 9.1 الحد الأدنى للاشتراك المبدئي هو (1000) ألف وحدة وقيمة كل وحدة (10) عشرة ريالات، بما يعادل (10,000) مبلغ عشرة آلاف ريال سعودي.
- 9.2 الحد الأقصى للاشتراك خلال فترة الطرح هو (25,000,000) خمسة وعشرون مليون ريال سعودي، وسينطبق هذا الشرط على الاشتراك النقدي فقط.
- 9.3 حجم الصندوق المستهدف عند الطرح يبلغ (600,000,000) ست مائة مليون ريال سعودي سيخصص منها نحو 581,064,472 ريال سعودي للاستثمارات العقارية موزعة على النحو التالي:

- أ) (121,500,000) مائة وواحد وعشرون مليون وخمس مئة ألف ريال عبارة عن مساهمات عينية لشركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة مقابل استحواذ الصندوق على مجمع التقنية في جنوب الرياض بالإضافة لقيمة السعي بنسبة 1% من قيمة العقار والبالغة (1,215,000) مليون ومئتين وخمسة عشر ألف ريال سعودي. الرجاء الاطلاع على الملحق 4 لمعرفة ملاك المجموعة والشركات التابعة لها.
- ب) (124,470,490) مائة وأربعة وعشرون مليون وأربع مائة وسبعين ألف وأربع مائة وتسعين ريال عبارة عن اشتراكات نقدية مقابل الاستحواذ على مبنى تجاري في جدة بالإضافة لقيمة السعي بنسبة 2.5% والبالغة (3,111,762) ثلاثة ملايين ومائة وأحد عشر ألف وسبع مائة واثنين وستين ريال سعودي.
- ت) (18,677,220) ثمانية عشر مليوناً وست مائة وسبعة وسبعون ألف ومئتين وعشرين ريال عبارة عن اشتراكات نقدية مقابل الاستحواذ على مبنى الياسمين السكني في شمال الرياض.
- ث) - (265,000,000) مائتين وخمسة وستين مليون ريال عبارة عن اشتراكات عينية لشركة عقارات الخليج مقابل استحواذ الصندوق على نسبة 86% من قيمة مشروع ويست أفينيو. وشركة عقارات الخليج هي شركة مساهمة مغلقة يملكها مجموعة من المستثمرين الرجاء الاطلاع على الملحق رقم 5 لمعرفة ملاك الشركة.
- (44,000,000) أربعة وأربعين مليون ريال سعودي عبارة عن اشتراكات نقدية سيستخدمها مدير الصندوق للاستحواذ على نسبة 14% من قيمة مشروع ويست أفينيو الرياض بالإضافة لقيمة السعي بنسبة 1% من قيمة العقار كامل العقار والبالغة (3,090,000) ثلاثة ملايين وتسعين ألف ريال سعودي.
- ج) (18,935,528) ثمانية عشر مليون وتسع مائة وخمسة وثلاثون ألف وخمسة مائة وثمانية وعشرين ريال سعودي عبارة عن اشتراكات نقدية سيستخدمها مدير الصندوق للاستحواذ على عقارات قائمة أو قيد التطوير في المستقبل.

10 آلية التخصيص

- 10.1 سيقوم مدير الصندوق بصفته الجهة الوحيدة المخولة باستلام طلبات الاشتراك بالصندوق وأموال المشتركين، بفتح حساب لدى بنك محلي باسم حساب الاشتراك في صندوق ملكية - عقارات الخليج ريت ويتوجب عليه إيداع مبالغ الاشتراك في هذا الحساب ويتم إدارة هذا الحساب والتصرف فيه من قبل أمين الحفظ المعين وبما يتفق مع الأنظمة المتعلقة.
- 10.2 سيقوم مدير الصندوق بتقديم نتائج الطرح إلى الهيئة خلال (10) أيام عمل والإفصاح عنها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.
- 10.3 بعد انتهاء فترة الطرح وكان إجمالي مبالغ الاشتراك التي تم جمعها من جميع المستثمرين (بما فيها الاشتراك العيني) يقل عن الحد الأدنى للمبلغ المطلوب تجميعه والذي يبلغ 600,000,000 ريال سعودي، سيتم استرداد كافة مبالغ الاشتراك للمستثمرين (دون أي حسم ماعدا الرسوم المصرفية) في غضون 15 يوم عمل من تاريخ الإقفال مالم يتم تمديد فترة الطرح بعد موافقة هيئة السوق المالية.
- 10.4 بعد انتهاء فترة الطرح وكان إجمالي مبالغ الاشتراك التي تم جمعها من جميع المستثمرين (بما فيها الاشتراك العيني) يعادل أو يزيد عن الحد الأدنى المطلوب جمعه للصندوق والذي يبلغ 600,000,000 ريال، فسيتم قبول الحد الأدنى المطلوب لرأس مال الصندوق والبالغ 600,000,000 ريال سعودي وتخصيص وحدات يبلغ عددها 60,000,000 وحدة للمستثمرين حسب خطوات التخصيص التالية:
1. جدول زمني يوضح مواعيد الاشتراك والتخصيص:

الإجراء	المدة الزمنية
فترة الاشتراك الأولى	5 أيام عمل
تمديد فترة الاشتراك (في حال عدم تغطية الصندوق)	23 يوم عمل
إصدار بيان بنتائج الطرح للهيئة	10 أيام عمل من تاريخ انتهاء الطرح
الإعلان عن تخصيص الوحدات للمشاركين	10 أيام عمل من تاريخ انتهاء الطرح
الاستحواذ على العقارات (نقل ملكية الأصول العقارية للصندوق)	60 يوم عمل من تاريخ انتهاء الطرح و/ أو تاريخ موافقة ملاك الوحدات حيثما ينطبق
رد الفائض والاشتراكات المرفوضة	15 يوم عمل بعد إعلان التخصيص

2. ستكون أولوية الاشتراك في الصندوق للاشتراكات العينية ومدير الصندوق وذلك وفقاً لما ذكر في الفقرة 9.

3. سيتم تخصيص الاشتراكات النقدية البالغة نسبتها 33.1% بعد تخصيص اشتراك مدير الصندوق، وفي حال وجود اشتراكات لأطراف تابعة لمدير الصندوق ستؤدي إلى انخفاض النسبة المخصصة للجمهور عن الحد الأدنى نظامياً والبالغ 30% فإن مدير الصندوق سيقوم بتخصيص نسبة 30% للجمهور كحد أدنى.
 4. في حال كان عدد المشتركين أقل من أو يساوي 19,850 مشترك، فسيتم تخصيص الحد الأدنى لكل مستثمر وهو 1000 وحدة تعادل قيمتها 10,000 ريال وتوزيع المبالغ الإضافية بعد تخصيص الحد الأدنى على أساس تناسبي لكل مشترك نسبة إلى قيمة اشتراكه المبدئي.
 5. في حال كان عدد المشتركين أعلى من 19,850 مشترك فإن مدير الصندوق لا يضمن حصول جميع المشتركين على الحد الأدنى وسيتم تخصيص جميع المبالغ في هذه الحالة بالتساوي لجميع المشتركين.
 6. لن يتجاوز تخصيص أي مشترك في أي حال قيمة الحد الأقصى للاشتراك والبالغة 25 مليون ريال.
 7. سيخطر مدير الصندوق كل مستثمر في غضون 5 أيام عمل من تاريخ استلام طلب الاشتراك بقبول طلب الاشتراك أو رفضه، سواء كلياً أو جزئياً، وسيتم إرجاع الاشتراكات النقدية الفائضة دون أي حسم وذلك بعد خصم قيمة الوحدات المخصصة ورسوم الإشتراك بها خلال 15 أيام عمل من تاريخ إخطار المستثمر بعدد الوحدات المخصصة.
- يتنازل المستثمرون بالصندوق عن حق الشفعة، وبناءً عليه سيتم بيع أي عقار مملوك للصندوق بحسب استراتيجية الاستثمار في الصندوق وذلك بعد موافقة مجلس إدارة الصندوق.

11 الا اشتراك في الوحدات الإضافية

الإجراء	المدة الزمنية المتوقعة
الحصول على موافقة هيئة السوق المالية والحصول على موافقة مالكي الوحدات على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية	موافقة هيئة السوق المالية بتاريخ: 1441/05/25 هـ الموافق 2020/01/20 م موافقة مالكي الوحدات: بتاريخ 1441/06/10 هـ الموافق 2020/02/04 م
فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق	لا ينطبق
تمديد فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (في حال عدم تغطية إجمالي قيمة أصول الصندوق المستهدف)	لا ينطبق
قبول أو رفض طلب الإشتراك	لا ينطبق
تخصيص الوحدات من قبل مدير الصندوق	سيتم تخصيص الوحدات الإضافية على المشتركين بشكل عيني فوراً بعد موافقة ملاك الوحدات
رد الفائض من مبلغ الإشتراك ورسوم الإشتراك ذات العلاقة للمستثمر	لا ينطبق
الإستحواذ على ونقل ملكية الأصول و إدراج وحدات الصندوق	خلال مدة (60) يوم عمل كحد أقصى من تاريخ إقفال فترة طرح الصندوق و/ أو تاريخ موافقة ملاك الوحدات حيثما ينطبق
الإلغاء وإسترداد الأموال	لا ينطبق

(أ) الجدول الزمني الذي يوضح التواريخ المتوقعة للطرح 1

(ب) معلومات عن الإشتراك تشمل تاريخ بداية الإشتراك ونهايته 2

يبلغ رأس مال الصندوق عند الطرح الأولي (600,000,000) ريال سعودي. وأصبح بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق الصندوق من خلال إصدار (8,108,652) وحدة إضافية ("الوحدات الإضافية") وسوف يتم إصدار الوحدات بالقيمة الاسمية 10 ريال سعودي للوحدة الواحدة بقيمة إجمالية للوحدات المصدرة تبلغ (81,086,520) ريال سعودي. ولكن فيما يتعلق بسعر الإشتراك في الصندوق خلال فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق تم تحديد سعر الوحدة بناءً على صافي قيمة أصول وحدات الصندوق حسب القوائم المالية الصادرة في تاريخ 30 يونيو 2019 والبالغ (9.94) ريال سعودي للوحدة الواحدة ("سعر الطرح المستهدف") بقيمة إجمالية تبلغ (80,600,000) ريال سعودي، وسيتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في الميزانية العمومية. ومن المزمع إصدار (8,108,652) وحدة إضافية للإشتراك العيني لصالح د. خالد بن عبدالعزيز بن نفجان وهو مالك العقار الجديد الذي يعتمد الصندوق الاستحواذ عليه فيما يتعلق بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

الملحق (1) المحتويات داخل صفحة الغلاف فقرة (11/أ)

. (68,108,652) وحدة.

وسيتم طرح الوحدات الإضافية وفقاً للإجراءات المعمول بها وفقاً للضوابط والإجراءات التنظيمية الصادرة من هيئة السوق المالية السعودية إضافة إلى لائحة صناديق الاستثمار العقاري والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة وقواعد الإدراج في السوق المالية السعودية (تداول).

(1) الاشتراك العيني

تم طرح (8,108,652) وحدة من الوحدات الإضافية لصالح الدكتور/ خالد بن عبدالعزيز بن فجان ضمن عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق. وعلى وجه الخصوص، فإن الصندوق سوف يقوم بالاستحواذ على (عقار إيليت مول "ذا إيليت") بسعر شراء يبلغ (201,500,000) ريال سعودي، يُدفع ما يعادل 40% من قيمة الإستحواذ من خلال الاشتراك العيني في عدد (8,108,652) وحدة إضافية بسعر اشتراك يعادل صافي قيمة أصول وحدات الصندوق بناءً على آخر قوائم مالية صدرت في تاريخ 30 يونيو 2019 م، بسعر (9.94) ريال سعودي للوحدة وسيتم دفع المبلغ المتبقي من قيمة العقار المستحوذ عليه والمتمثل في مبلغ 120,900,000 ريال سعودي غير شامل الرسوم الأخرى كالسعي وضريبة القيمة المضافة والتكاليف الأخرى المترتبة على الاستحواذ نقداً من خلال التمويل المتاح للصندوق.

(2) فترة الطرح لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

حيث أن عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق تمت عن طريق طرح وحدات للاشتراك العيني ولا يوجد اشتراك نقد فلا توجد فترة طرح وسيتم تخصيص الوحدات الإضافية على المشتركين بشكل عيني فوراً بعد موافقة ملاك الوحدات.

(ج) بيان تفصيلي عن معلومات عن ملاك العقار الذين سيشترون عينيًا في الصندوق 3

النسبة من إجمالي عدد الوحدات الإضافية	نسبة إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد الزيادة	الحد الأعلى لعدد الوحدات المطروحة	النسبة من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد الزيادة	الحد الأدنى لعدد الوحدات المطروحة	فيما يلي جدول يبين فيه نسبة جميع المشتركين بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية:
100%	11.91%	(8,108,652)	11.91%	(8,108,652)	عدد الوحدات لصالح الدكتور/ خالد عبدالعزيز بن فجان - الاشتراك العيني
0%	(لا ينطبق)	(لا ينطبق)	(لا ينطبق)	(لا ينطبق)	عدد الوحدات المطروحة للجمهور - الاشتراك النقدي
	11.91%	(8,108,652)	11.91%	(8,108,652)	إجمالي عدد الوحدات لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

100% لقواعد الإدراج المادة السادسة والثلاثون "صلاحية تعليق التداول أو إلغاء الإدراج"، يجوز للهيئة تعليق تداول الأوراق المالية المدرجة أو إلغاء إدراجها في أي وقت حسبما تراه مناسباً، وذلك في أي من الحالات التي حدتها هذه المادة.

(هـ) لا يوجد حد أدنى أو حد أعلى للاشتراك بالصندوق حيث سيشارك الدكتور/ خالد عبدالعزيز بن فجان بـ

8,108,652 وحدة مما يشكل نسبة 100% من إجمالي عدد الوحدات الإضافية.

12 الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة

12.1 يتضمن الجدول التالي بيان للرسوم والمصاريف كما يلي:

الوصف	القيمة، طريقة الاحتساب والدفع
رسوم اشتراك	2.0% من قيمة الاشتراك الأولي أو أي اشتراك إضافي - تضاف إلى مبلغ الاشتراك
أتعاب إدارة	1% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصروفات - تُحتسب وتدفع كل ستة أشهر.
رسوم حفظ	كحد أقصى 0.04% سنوياً من قيمة أصول الصندوق تحسب وتدفع بصفة ربع سنوية.
رسوم تسجيل الوحدات وإدراجها لدى شركة السوق المالية السعودية (تداول):	خدمة إنشاء سجل الملاك: مبلغ 50,000 ريال سعودي بالإضافة إلى 2 ريال عن كل مستثمر وبحد أقصى مبلغ 500,000 ريال سعودي.
أتعاب مراجع الحسابات	خدمة إدارة سجل الملاك: مبلغ 400,000 ريال سعودي سنوياً وقد تتغير بناء على قيمة رأس مال الصندوق.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	خدمة الإدرج الأولي لوحدة الصندوق: مبلغ 50,000 ريال سعودي.
مكافآت الهيئة الشرعية	خدمة استمرار إدراج وحدات الصندوق: رسوم بنسبة 0.03% من القيمة السوقية للصندوق سنوياً، بحد أدنى 50,000 ريال وحد أعلى قدره 300,000 ريال.
رسوم رقابية	مبلغ 30,000 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب وتدفع بشكل نصف سنوي.
رسوم النشر (موقع تداول)	مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع وبحد أعلى 30,000 ريال سنوياً لكل عضو مستقل - تحسب عن كل اجتماع وتُدفع بعد الاجتماع مباشرة
أتعاب المثلث العقاري	مبلغ 33,000 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتدفع على أساس سنوي.
سعي شراء عقارات	مبلغ 7,500 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتُدفع على أساس سنوي.
أتعاب مدير العقارات	مبلغ 5,000 ريال سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتدفع عند المطالبة.
مصاريف تطوير وتحسين العقارات	حسب الأسعار السائدة في السوق وتُدفع عند تقديم الخدمة.
مصاريف التمويل	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.
أتعاب هيكل رأس المال	نسبة تتراوح بين (5%) و (10%) من قيمة الإيجار النقدي المستلم - تُحتسب وتدفع بشكل نصف سنوي أو عند المطالبة. لا تنطبق في الوقت الحالي.
أتعاب هيكل التمويل	حسب الأسعار السائدة في السوق.
أتعاب تعامل	حسب الأسعار السائدة في السوق.

12.2 يقر مدير الصندوق وبناءً على حد علمه بأن هذه جميع الرسوم المفروضة على الصندوق ولا يوجد أي رسوم أخرى لم يتم تضمينها في هذا الجدول.

12.3 من المتوقع ألا تتجاوز نسبة التكاليف السنوية 1.25% من قيمة أصول الصندوق غير شاملة للتمويل والإهلاك والانخفاض في قيمة الأصول العقارية وذلك باستثناء أي رسوم غير متكررة أو غير محدد من الجهة المستحقة مثل التقييم العقاري.

12.4 سيتحمل الصندوق المصروفات والأتعاب الأخرى وهي المصاريف المستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق، وعلى سبيل المثال لا للحصر رسوم التأمين وأتعاب وسيط العقار وأتعاب المطور العقاري وأتعاب المحامين وأتعاب البلديات والأتعاب الحكومية وأتعاب الاستشاري الهندسي وأتعاب المساحين والمهندسين المعماريين ومهندسين الديكورات الداخلية، مثل هذه الرسوم لا تدفع لمدير الصندوق ولا يمكن تقديرها بشكل مسبق، وسيتم خصمها بناءً على المصروفات الفعلية بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي المدرج في هذه الشروط والأحكام.

12.5 سيتحمل الصندوق جميع الرسوم التي قد تُفرض من الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية نتيجة لأداء الصندوق لالتزاماته بمقتضى هذه الشروط والأحكام. كما يتحمل الصندوق كافة المصاريف التسويقية لمنتجاته وفقاً لأفضل عروض التسويق التي يعتمدها

مجلس إدارة الصندوق. كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي المدرج في هذه الشروط والأحكام. ولا ينوي الصندوق تقديم أي حسم على المصاريف أو تنازل عنها.

12.6 جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام و/أو أي مستندات ذات الصلة لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك. وفي حال ما تم فرضها على أي خدمة يتم تزويد الصندوق بها، فإن الصندوق سيدفع لمزود الخدمة (بالإضافة إلى أي رسوم أو مصاريف أخرى) مجموعاً مساوياً للقيمة المسجلة لهذه الضريبة على فاتورة القيمة المضافة الخاصة بالخدمة المعنية. وسيقوم العميل بدفع قيمة هذه الضريبة للصندوق (بالإضافة إلى أي رسوم أو مصاريف أخرى).

12.7 حيث أقرت الهيئة العامة للزكاة والدخل التسجيل الاختياري لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة "الريت" وإلى اشتراط الهيئة العامة للزكاة والدخل بوجود شخصية اعتبارية (منشأة ذات أغراض خاصة) لصناديق الاستثمار الراغبة في التسجيل لديها، وحيث تم تسجيل صندوق ملكية عقارات الخليج ريت كمنشأة ذات أغراض خاصة، عليه فإن مدير الصندوق يفيد بالبدء في إجراءات تسجيل الصندوق لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل لأغراض الزكاة على النحو التالي:

- تسجيل الصندوق لأغراض الزكاة لدى الهيئة العام للزكاة والدخل ابتداءً من العام 2019.
- يقر مدير الصندوق أنه لا يمكن إلغاء التسجيل والتوقف عن توريد الزكاة للهيئة العامة للزكاة والدخل حتى انقضاء مدة الصندوق، ما لم يتم اجراء تغييرات في آلية تسجيل الصناديق الاستثمارية لأغراض الزكاة من الجهات التنظيمية.

13 سياسة توزيعات الأرباح والتوزيعات الأخرى:

يستهدف مدير الصندوق توزيع أرباح نقدية دورية على المستثمرين لا تقل عن 90% من صافي أرباح الصندوق ويحد أدنى مرة واحدة سنوياً، باستثناء الأرباح الناتجة عن بيع الأصول العقارية الأساسية وغيرها من الاستثمارات، والتي يتم إعادة استثمارها في أصول إضافية. سيقوم مدير الصندوق بدفع توزيعات الأرباح الدورية خلال 90 يوم في بداية كل عام، ومن المتوقع أن يقوم الصندوق بالإعلان عن الأرباح وتاريخ استحقاقها وتاريخ توزيعها خلال (40) يوم من يوم التمثين ذي العلاقة وهو 31 ديسمبر من كل عام. قد يقوم مدير الصندوق بتوزيع أرباح إضافية نتيجة وجودة نقد زائد عن الحاجة لا ينوي مدير الصندوق استخدامه، وفي حال قرر مدير الصندوق القيام بهذه التوزيعات فإنه سيعلم عن تاريخ استحقاق وتاريخ دفع هذه التوزيعات خلال العام.

14 تثمانين أصول الصندوق

14.1 **طريقة التثمانين:** سيتم تثمانين أصول الصندوق العقارية مرتان سنوياً من قبل مثمانين مستقلان مرخصان معتمدين من قبل الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم) وذلك لتحديد قيمة استرشادية لقيمة تلك الأصول، وسيستخدم المتوسط الحسابي لقيمة تثمانين المثمانين المستقلين لتحديد القيمة الاسترشادية لصافي قيمة أصول الصندوق العقارية.

سيتم احتساب صافي قيمة أصول الصندوق بحاصل جمع إجمالي أصول الصندوق وطرح إجمالي التزامات منها، ثم تقسيم الناتج على عدد وحدات الصندوق، لحساب صافي قيمة الوحدة الواحدة في الصندوق.

14.2 **موعد التثمانين:** سيقوم مدير الصندوق، وبشكل نصف سنوي خلال شهري يونيو وديسمبر من السنة ميلادية بتثمانين أصول الصندوق العقارية من قبل عدد إثنين (2) مثمانين يتمتعان بالخبرة والاستقلالية والنزاهة والمعرفة بالأصول المراد تثمانينها وبأساسيات التثمانين والقطاع العقاري وكذلك مناطق ومواقع عقارات الصندوق.

14.3 سيتم استخدام المتوسط الحسابي لقيمة تثمانين الأصول العقارية في الفقرة السابقة لتحديد صافي قيمة أصول الصندوق كما في 30 يونيو و31 ديسمبر من كل سنة.

14.4 **موعد الإعلان عن تقييم الصندوق:** سيقوم مدير الصندوق بالإعلان عن صافي قيمة وحدة الصندوق خلال الثلاثون يوماً التالية لتاريخ التقييم بعد 30 يونيو، بعد 31 ديسمبر من كل عام، وسيتم الإعلان عن سعر الوحدة في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق المالية السعودية - تداول.

14.5 يحق لمدير الصندوق تأجيل تقييم الصندوق بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

14.6 لا يعكس بالضرورة سعر تقييم الأصول العقارية قيمة الأصول العقارية في حال التصفية، إذ أن تثمانين الأصول العقارية تخضع للمعايير الحسابية المستخدمة في التقييم لدى المثمانين وهي مؤشر استرشادي لقيمة الأصول العقارية وقد يتم بيع الأصول العقارية بسعر أعلى أو أقل حسب أفضل سعر طلب في السوق عند عرض الأصول العقارية للبيع.

14.7 سعر تداول وحدة الصندوق في السوق المالية يخضع للعرض والطلب، لذلك ليس بالضرورة أن يتساوى مع صافي قيمة وحدة الصندوق.

14.8 قام مدير الصندوق بتعيين السادة/ مكتب استناد للتقييم العقاري "مقيم معتمد لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين" والسادة/ فالي وشريكه للتثمانين والتقييم العقاري "مقيم معتمد لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين" كمقيمين لأصول الصندوق ولمدير الصندوق الحق في الاستعانة بأي مقيمين آخرين شريطة أن يكون معتمدين لدى الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين أو حسب ما نصت عليه اللوائح ذات العلاقة.

15 معلومات تقييم أصول الصندوق

عقار 1: مبنى الياسمين السكني			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	15,300,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	15,113,448 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	15,206,724 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	18,677,220 ريال سعودي		
عقار 2: مجمع التقنية (مدينة الرياض)			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	115,500,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	118,858,442 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	117,179,221 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	121,500,000 ريال سعودي		
عقار 3: مبنى دينار التجاري (مدينة جدة)			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	124,000,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	125,000,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	124,500,000 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	124,470,490 ريال سعودي		
عقار 4: مشروع ويست أفينيو (مدينة الدمام)			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	310,000,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	309,375,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	309,687,500 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	309,000,000 ريال سعودي		
عقار 5: إيليت مول "ذا إيليت" (مدينة الرياض)			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	188,000,000 ريال سعودي	2020/01/22 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	206,450,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	197,225,000 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	201,500,000 ريال سعودي		

عقار 6 : مجمع فلل فيفيندا			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	128,500,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	128,823,529 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	128,661,765 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	125,000,000 ريال سعودي		
عقار 7 : مطعم برج كنج خميس مشيط			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	13,550,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	14,042,105 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	13,796,053 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	13,058,889 ريال سعودي		
عقار 8: مطعم برج كنج الشراع			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	14,700,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	15,266,453 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	14,983,227 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	15,562,500 ريال سعودي		
عقار 9: مطعم برج كنج أبحر			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	7,650,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	7,442,105 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	7,546,053 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	7,338,235 ريال سعودي		
عقار 10: الغرفة الأولى الفندقية			
المقيم	قيمة العقار	تاريخ التقييم	صلاحية التقييم
إستناد	59,000,000 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
فالي	58,823,529 ريال سعودي	2019/12/31 م	ثلاثة أشهر من تاريخ التقييم
متوسط التقييم	58,911,765 ريال سعودي		
قيمة الاستحواذ	50,000,000 ريال سعودي		

16 تداول وحدات الصندوق

- 16.1 عند الإدراج، يجوز تداول وحدات الصندوق بنفس طريقة تداول أسهم الشركات المدرجة في السوق المالية السعودية (تداول). وبالتالي، يجوز لمالكي الوحدات والمستثمرين التداول خلال ساعات التداول العادية المعلن عنها من قبل هيئة السوق المالية مباشرة من خلال شركات الوساطة المرخصة.
- 16.2 يعتبر شراء وحدات في الصندوق عن طريق السوق المالية السعودية (تداول) إقراراً من مشتري بأنه قد اطلع ووافق على هذه الشروط والأحكام.
- 16.3 يكون التداول في وحدات الصندوق خاضعاً لرسوم تداول وعمولات يتم تسويتها حسبما هو سائد في السوق. ويكون المستثمر مسؤولاً عن رسوم وعمولات التداول.
- 16.4 يجوز لمدير الصندوق بعد موافقة هيئة السوق المالية تعليق تداول وحدات الصندوق في أي وقت أو إلغاء إدراجها، بعد تقديم الأسباب المحددة لطلب التعليق أو الإلغاء.
- 16.5 وفقاً للتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداولة، يجوز لهيئة السوق المالية تعليق تداول وحدات الصندوق في أي وقت أو إلغاء إدراجها حسبما تراه مناسباً.
- 16.6 يقر مدير الصندوق بأنه لن يتم إدراج الصندوق في السوق المالية إلا بعد نقل ملكية الأصول للصندوق.

17 انقضاء الصندوق

ينقضي الصندوق بأي حالة من الحالات الآتية (ويشار إلى كل منها بـ "حالة إنهاء"):

- 17.1 في نهاية مدة الصندوق؛ أو
- 17.2 في حال التصرف بكافة أصول الصندوق وتم توزيع جميع العوائد من هذه التصرفات للمستثمرين؛ أو
- 17.3 في حال أي تغيير للأنظمة أو اللوائح أو المتطلبات النظامية الأخرى أو تغييرات جوهرية لظروف السوق في المملكة واعتبر مدير الصندوق ذلك سبباً مبرراً لإنهاء الصندوق؛ أو
- 17.4 في حال حدوث تغييرات جوهرية في ظروف السوق العقارية في المملكة العربية السعودية ورأى مدير الصندوق أن ذلك يؤثر على جدوى استمرارية الصندوق؛ أو
- 17.5 إذا كان المطلوب إنهاء الصندوق وفقاً للهيئة أو بموجب أنظمتها.

- 17.6 وفي حال تحقق أي من حالات الإنهاء أعلاه فإن مدير الصندوق يلتزم بالقيام بإجراءات التصفية التالية لإنهاء الصندوق:
 - 17.6.1 سيتم إخطار مالكي الوحدات وهيئة السوق المالية في غضون 30 يوماً من تاريخ وقوع حالة الإنهاء.
 - 17.6.2 إعلان جدول زمني على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق لتصفية أصول الصندوق والبدء بالإجراءات.
 - 17.6.3 الطلب من السوق المالية السعودية بإلغاء إدراج الوحدات والطلب من هيئة السوق المالية بإلغاء الصندوق، و
 - 17.6.4 سيتم البدء بتصفية أصول الصندوق خلال ستون يوماً على الأقل من تاريخ إشعار مالكي الوحدات.
 - 17.6.5 سيتم إنهاء الصندوق وتوزيع حاصل تصفية أصول الصندوق على مالكي الوحدات بعد سداد الخصوم منها، على أساس تناسبي، خلال ستة أشهر من تاريخ إشعار مالكي الوحدات.
 - 17.6.6 وسيقوم مدير الصندوق بتعيين مصفي وتحديد أتعابه، والذي يتوجب عليه العمل على إنهاء الصندوق مع توزيع أصوله على مالكي الوحدات. ولتجنب الشك، يمكن لمدير الصندوق القيام بمهام المصفي ويجوز توزيع أصول الصندوق بشكل عيني على مالكي الوحدات كحصة أسهم في الشركة ذات الغرض الخاص التي تملك الأصول العقارية للصندوق وذلك عن طريق تحويلها لشركة مساهمة مقفلة وأخذ موافقة هيئة السوق المالية مسبقاً في حال استحالة التصرف في أصول الصندوق أو في حال رأى مدير الصندوق أن هذا الأمر يصب في مصلحة مالكي الوحدات.

- 17.7 وفي حال لم يتم جمع رأس المال المطلوب خلال فترة الطرح، فإن مدير الصندوق سيقوم بإعادة قيمة الاشتراك إلى المشتركين دون أي حسم خلال 15 يوماً من تاريخ نهاية الطرح.

- 17.8 وفي حال لم يتم الاستحواذ على الأصول العقارية المستهدفة خلال 60 يوماً، فإن مدير الصندوق سيقوم بإنهاء الصندوق وتوزيع صافي أصول الصندوق على مالكي الوحدات بالتناسب بعد سداد أي مصاريف قائمة للجهات الأخرى دون حسم أي مصاريف لمدير الصندوق.

- 17.9 وفي حال تم جمع الحد الأدنى لرأس المال وتم الاستحواذ على أصول الصندوق ولم يتم الإدراج في السوق المالية خلال 60 يوماً من نقل ملكية الأصول العقارية إلى الصندوق، فإن مدير الصندوق سيدعو لعقد اجتماع لمالكي الوحدات من أجل مناقشة وإقرار الاستمرار بالصندوق أو تصفية أصوله حسب إجراءات التصفية المشار لها إنفاً في البند 16.2 بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية.

18 مجلس الإدارة

18.1 تكوين المجلس: يتكون مجلس إدارة الصندوق من خمسة أعضاء، من بينهم ثلاثة أعضاء مستقلين يعينهم مدير الصندوق. فترة عضوية مجلس الإدارة تبدأ من تاريخ موافقة هيئة السوق المالية لإطلاق الصندوق حتى التصفية. ويحق لمدير الصندوق تغيير أعضاء مجلس الإدارة خلال فترة الصندوق، بعد الحصول على موافقة هيئة السوق المالية، ويتم إعلام ملاك الوحدات بأية تغييرات في مجلس إدارة الصندوق.

18.2 أسماء أعضاء مجلس الإدارة كما يلي:

م	الاسم	المنصب	المؤهلات/الخبرات
1.	الأستاذ/ سلطان بن محمد الحديثي	رئيس المجلس	بكالوريوس في المحاسبة مع مرتبة الشرف من جامعة الملك سعود ، ماجستير في إدارة الأعمال (MBA) من كلية لندن للأعمال ، يشغل منصب العضو المنتدب لدى مدير الصندوق، وتقلد مناصب قيادية في عدد من الشركات العامة والخاصة في المملكة العربية السعودية ، لديه خبرة في إعادة هيكلة الشركات والتخطيط الإستراتيجي إضافة إلى إدارة الإستثمارات في الأوراق المالية والملكية الخاصة والإستثمار العقاري، شارك في عضوية مجالس الإدارات واللجان في عدد من الشركات المساهمة العامة والخاصة منها: الشركة الكيميائية السعودية، شركة نهاز للإستثمار، شركة زوايا العقارية، مجموعة نجمة المدائن، شركة الشرق الأوسط للطائرات (ميبكو)، شركة مُلكية للإستثمار، شركة اتحاد مصانع الأسلاك (أسلاك).
2.	الدكتور/ ناصر بن محمد السعدون	عضو مستقل	حاصل على درجة البكالوريوس في المحاسبة المالية - كلية العلوم الإدارية - جامعة الملك سعود (2001م). و درجة الماجستير في المحاسبة المالية - كلية إدارة الاعمال و الاقتصاد - قسم المحاسبة و المالية - جامعة موناش - استراليا (2007م) و درجة الدكتوراه في الفلسفة في المحاسبة المالية - كلية إدارة الاعمال و الاقتصاد - قسم المحاسبة و المالية - جامعة موناش - استراليا (2011م). كما يشغل منصب رئيس قسم المحاسبة، جامعة الملك سعود (2014 م - 2017 م). و عضو لجنة معايير المحاسبة، الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وعضو لجنة المراجعة لعدة شركات و مؤسسات منها: تكافل الخيرية ، موهبة، و رئيس لجنة المراجعة، لدى شركة عبدالله بن سعيدان وأولاده ، شركة المراجعة المرنة ، هيئة تقويم التعليم و عضو مجلس إدارة الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين. شارك بأبحاث في العديد من المؤتمرات العلمية العالمية في الولايات المتحدة ونيوزلندا و استراليا والمملكة العربية السعودية.
3.	الأستاذ/ خالد بن علي السحيباني	عضو غير مستقل	يملك خبرة تزيد عن 20 سنة في مجال إدارة وتشغيل المراكز التجارية، شغل الأستاذ خالد العديد من المناصب خلال مسيرته المهنية منها، منصب المدير العام لشركة هامات العقارية وهي أحد أكبر الشركات الرائدة والمتخصصة في إدارة وتشغيل المراكز التجارية في المملكة العربية. ومدير المراكز التجارية، ومدير إدارة التأجير في شركة محمد الحبيب العقارية، ومدير التأجير والتسويق في المؤسسة العامة للتأمينات الاجتماعية. السحيباني حاصل على درجة البكالوريوس في الاقتصاد والإدارة من جامعة الملك سعود، وحاصل على درجة الماجستير في إدارة الاعمال من جامعة ديمونتفورت من المملكة المتحدة.
	المهندس/ فيصل بن علي الصايغ	عضو مستقل	مهندس لديه أكثر من 21 سنة خبرة في العديد من المجالات وعلى وجه الخصوص الاستثمار العقاري في داخل المملكة العربية السعودية ومنطقة الخليج، شغل العديد من المناصب ويشغل حالياً منصب الرئيس التنفيذي لشركة عنان إسكان للتطوير المحدودة، أول شركة متخصصة تعمل في مجال إنشاء سكن العمال. يعمل كعضو في اللجان الاستشارية بوزارة الشؤون البلدية، حيث أسس صناعة سكن العمال بمواصفات عالمية في المملكة العربية السعودية ويدير أصول بقيمة 400 مليون ريال. نجح في تأسيس خمس شركات في أقل من ست سنوات. خبير في الإدارة المالية والتشغيل في جميع مراحل التطوير العقاري. شغل منصب مدير إدارة تطوير الأعمال بشركة تمليك العقارية. والمدير العام لشركة سناسكو العقارية. والعديد من المناصب بالعديد من الشركات الأخرى.
	الأستاذ/ عبدالرحمن بن سليمان الأمير	عضو مستقل	خبير في المالية والاستثمارات العقارية، تخرج من مدرسة الأعمال والإدارة بالجامعة الأمريكية بالشارقة، وحصل على درجة الماجستير في العلوم - العقارات من مدرسة كوجود للأعمال بالجامعة الأمريكية بواشنطن. يشغل حالياً منصب المدير العام لشركة سوليدير السعودية في مجال الاستثمارات العقارية ، كما شغل العديد من المناصب الأخرى منها نائب الرئيس التنفيذي بشركة دار المشروعات، ومدير مشارك بنك الإمارات دبي الوطني.

18.3 مكافآت وتعويضات المجلس

باستثناء الأعضاء المستقلين في مجلس إدارة الصندوق الذين سوف يتقاضى كل منهم مبلغ 5,000 ريال سعودي عن كل اجتماع وبدفع عند انتهاء كل اجتماع ويحد أقصى 30,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو، لن يتلقى باقي أعضاء مجلس إدارة الصندوق أي أجور. إلا أنه سوف يتحمل الصندوق كافة تكاليف السفر والإقامة الفعلية التي يتكبدها كل عضو من الأعضاء بشكل معقول في سبيل حضور الاجتماعات والتي يُتوقع ألا تتجاوز جميعها مبلغ 30,000 ريال سعودي سنوياً لكل عضو.

18.3.1 مسؤوليات وصلاحيات المجلس

- تشمل مسؤوليات أعضاء مجلس إدارة الصندوق، على سبيل المثال لا الحصر، الآتي:
- (1) التأكد من قيام مدير الصندوق بمسؤولياته بما يحقق مصلحة مالكي الوحدات وفقاً لشروط الصندوق وأحكامه وقرارات الهيئة الشرعية، وأحكام لائحة صناديق الاستثمار العقاري.
 - (2) الموافقة على جميع العقود والقرارات والتقارير الجوهرية التي يكون الصندوق طرفاً فيها.
 - (3) الموافقة على شروط الصندوق وأحكامه وأي تعديل عليها.
 - (4) اتخاذ قرار بشأن أي تعامل ينطوي على تضارب في المصالح يفصح عنه مدير الصندوق.
 - (5) الموافقة على تعيين المحاسب القانوني للصندوق الذي يرشحه مدير الصندوق.
 - (6) الاجتماع ما لا يقل عن (مرتين) سنوياً مع مسؤول المطابقة والالتزام لدى مدير الصندوق ومسؤول التبليغ عن غسل الأموال وتمويل الإرهاب لديه، للتأكد من التزام مدير الصندوق بجميع اللوائح والأنظمة المتبعة.
 - (7) التأكد من التزام مدير الصندوق بالإفصاح عن المعلومات الجوهرية لمالكي الوحدات وغيرهم من أصحاب المصالح.
 - (8) العمل بأمانة لمصلحة الصندوق ومالكي الوحدات مع واجب الإخلاص والاهتمام وبذل الحرص المعقول.

18.4 أهلية أعضاء مجلس الإدارة

يقر مدير الصندوق بأن جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق تنطبق عليهم متطلبات التأهيل التالية:

- أ) غير خاضعين لأي إجراءات إفلاس أو تصفية؛ و
 - ب) لم يسبق لهم ارتكاب أي أعمال احتيالية أو مخلة بالشرف أو تنطوي على الغش؛ و
 - ت) يتمتعون بالمهارات والخبرات اللازمة التي تأهلهم ليكونوا أعضاءً بمجلس إدارة الصندوق.
- ويقر مدير الصندوق بمطابقة كل من الأعضاء المستقلين لتعريف "العضو المستقل" الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها.

18.4.1 عضويات أعضاء مجلس الإدارة في صناديق استثمار أخرى

الجدول التالي يوضح عضويات أعضاء مجلس إدارة الصندوق في صناديق الاستثمار الأخرى كما يلي:

م	الاسم	الصناديق	المدير	المنصب
1.	الأستاذ/ سلطان بن محمد الحديثي	صندوق مُلكية لتطوير المجمعات التجارية العقاري / صندوق مُلكية للملكيات الخاصة - قطاع التعليم	شركة مُلكية للاستثمار	رئيس مجلس الإدارة

19 القيود على تداول الوحدات

لا يوجد قيود على تداول الوحدات مفروضة على أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو مدير الصندوق أو أي طرف ذو علاقة بمدير الصندوق.

20 مدير الصندوق

- 20.1 مدير الصندوق هو شركة **مُلكية** للاستثمار وعنوان مكتبها الرئيسي هو: المملكة العربية السعودية، الرياض. شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي، حي السلمانية. مجمع ذا إيليت الدور الأول. ص.ب. 52775 الرمز البريدي 12234. هاتف: 8001199992 فاكس: 293 2799 (11) 966+ الموقع الإلكتروني: www.mulkia.com.sa البريد الإلكتروني: info@mulkia.com.sa
- 20.2 شركة **مُلكية** للاستثمار شركة مرخصة وتعمل تحت إشراف هيئة السوق المالية ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/2/6 هـ الموافق 31 يوليو 2003م. بموجب الترخيص رقم (37-13170) وتاريخ 1435/1/2 هـ الموافق 2013/11/5م.
- 20.3 تقدم وتمارس شركة **مُلكية** للاستثمار أنشطة التعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.
- 20.4 حتى إعداد هذه الشروط والأحكام، فإن مدير الصندوق لا يعتقد بوجود أي تضارب مصالح محتمل بين مصالح الصندوق ومصالح أعضاء مجلس إدارة الصندوق وبين مدير الصندوق. وسوف يقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارته أو له يحتمل تعارضها مع مصالح الصندوق. كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي تضارب جوهري من طرفه يحتمل أن يؤثر على تادية التزاماته تجاه الصندوق خلافاً لما هو مذكور في فقرة تضارب المصالح رقم 24 من هذه الشروط والأحكام.
- 20.5 حتى إعداد هذه الشروط والأحكام، فإن مدير الصندوق لا يعتقد بوجود أي تضارب مصالح جوهري من شأنه التأثير على مدير الصندوق في أداء واجباته وتنفيذها.

20.6 سيقوم مدير الصندوق بكافة المهام المتعلقة بالصندوق دون تكليف لأي طرف آخر بتأديتها وهي المهام المتعلقة بالأمور الإشرافية والإدارية والمحاسبية والكتابية بغرض إدارة الصندوق بطريقة فعالة بما في ذلك حفظ الدفاتر والسجلات وإدخال طلبات الاشتراك ومطابقة معلومات الحساب والأرصدة ومعالجة ومتابعة استفسارات المشتركين وتقديم كشوفات الحساب.

21 أمين الحفظ

21.1 أمين الحفظ هو شركة البلاد المالية وهي شركة مرخصة وتعمل تحت إشراف هيئة السوق المالية ("الهيئة") في المملكة العربية السعودية وفقاً لنظام السوق المالية الصادر بالمرسوم الملكي رقم م/30 بتاريخ 1424/2/6 هـ الموافق 31 يوليو 2003م. بموجب الترخيص رقم (08100-37) وتاريخ 1435/1/2 هـ الموافق 2013/11/5م. في ممارسة أنشطة التعامل بصفة أصيل، والتعهد بالتغطية، وإدارة صناديق الاستثمار، وإدارة محافظ العملاء والترتيب وتقديم المشورة والحفظ في أعمال الأوراق المالية.

21.2 عنوان المكتب الرئيسي لشركة البلاد المالية هو: المملكة العربية السعودية، الرياض – تقاطع طريق الملك فهد مع طريق الأمير محمد بن عبد العزيز (شارع التحلية) – برج سمارة، الطابق الأول. ص.ب. 140 الرمز البريدي 11411، هاتف: 203 9888 (11) +966 فاكس: 203 9899 (11) +966 الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com البريد الإلكتروني: clientservices@albilad-capital.com

21.3 يجوز لمدير الصندوق تعيين أمين حفظ مستقل أو أكثر بموجب اتفاقية تقديم خدمات حفظ مستقلة بشرط أن يكون أمين الحفظ شخصاً مرخصاً من هيئة السوق المالية لتقديم خدمات الحفظ بعد الحصول على موافقة الهيئة.

21.4 يتضمن دور أمين الحفظ، على سبيل المثال لا الحصر، ما يلي:

- 1 حفظ المستندات والوثائق المتعلقة بالصندوق (صكوك الملكية، قرارات الاستثمار، جميع العقود الجوهرية، محاضرة اجتماعات مجلس إدارة الصندوق، تقارير التقييم، الشروط والأحكام).
- 2 تأسيس شركة ذات غرض خاص يكون كيانها القانوني ذات مسؤولية محدودة، بالاسم الذي يقترحه مدير الصندوق وتوافق عليه هيئة السوق المالية السعودية ووزارة التجارة والصناعة وذلك بغرض تسجيل ملكية أصول الصندوق العقارية بشكل قانوني لشركة الغرض الخاص.
- 3 تعيين ممثل له (المدير العام) فور اعتماد اتفاقية خدمات الحفظ ليتصرف بصفته مديراً عاماً للشركة ذات الغرض الخاص، نيابة عن أمين الحفظ.
- 4 حيازة الأصول من خلال الشركة ذات الغرض الخاص. والاحتفاظ بسند ملكية الأصول وغيره من المستندات الثبوتية الخاصة بالأصول في مكان آمن.
- 5 الاحتفاظ بسجلات تفصيلية ودقيقة بخصوص ما يطرأ من تغيير على ملكية الأصول.
- 6 اتخاذ الإجراءات اللازمة لفصل الأصول عن أي أصول أخرى تخص أمين الحفظ ومنها على سبيل المثال لا الحصر، النص في جميع السجلات ذات العلاقة إلى أن ملكية الأصول تعود لصندوق الاستثمار أو مدير الصناديق طبقاً للالتزامات أمين الحفظة بموجب لائحة الأشخاص المرخص لهم.
- 7 موافاة مدير الصندوق بنسخة من أي مستندات متعلقة بالأصول المملوكة لصندوق الاستثمار فور تسلمه من الغير، دون التزام بمراجعة أو فحص كفاية ودقة واكتمال تلك المستندات.
- 8 التصرف في الأصول و/ أو حصص الشركة ذات الغرض الخاص عند صدور تعليمات خطية من مدير الصندوق، والتقييد بتلك التعليمات، وعدم اتخاذ أي إجراء متعلق بالأصول إلا بموافقة مدير الصناديق الخطية على ذلك.
- 9 تسليم مدير الصندوق أو أي شخص يعينه، أيًا مما يأتي فور طلبه: صوراً من مستندات ملكية الأصول، صوراً من عقد تأسيس الشركة ذات الغرض الخاص، وسجلها التجاري وأي قرارات تصدر بشأنها من وقت لآخر، صوراً من أي وثائق تسلمها أمين الحفظ بموجب تسجيل ملكية الأصول باسم الشركة ذات الغرض الخاص.

22 مدير العقارات

22.1 قام مدير الصندوق بتعيين "شركة إدارة الأملاك والمرافق المتكاملة" لتقوم بإدارة العقارات وتشغيلها، مع العلم إن إدارة العقارات ليست محصورة على هذه الشركة فقد يقوم مدير الصندوق بتعيين مدير عقارات منفصل لكل عقار على أن يتم تحديد نطاق عمل والتزامات كل طرف والرسوم المستحقة على أساس مبلغ ثابت أو نسبة من إيرادات العقارات أو كلاهما علماً بأنه لمدير الصندوق ان يتعاقد مع عدد غير محدود من المطورين والمشغلين حسب الحاجة.

22.2 في الوقت الحالي لا توجد عقارات يقوم بإدارتها مدير الأملاك حيث أن كل عقار من العقارات مؤجر على شخص واحد فبالتالي قيمة الإيجار صافي من المصاريف التشغيلية.

22.3 وتتلخص أهم مهام مدير العقارات، على سبيل المثال لا الحصر، على ما يلي:

- أ) البحث عن الفرص العقارية لصالح الصندوق.
- ب) إدارة وتشغيل العقارات بما يشمل أعمال الصيانة الدورية.
- ت) تسويق وتأجير العقارات ومتابعة عمليات التحصيل.

23 المحاسب القانوني

مراجع الحسابات هو شركة ابراهيم احمد البسام وشركاؤه محاسبون قانونيون البسام وشركاؤه وعنوانه:

المملكة العربية السعودية، الرياض

ص.ب. 28355 الرياض 11437

هاتف +966 11 239 5353

فاكس +966 11 2065444

الموقع الإلكتروني: <http://www.pkfbassam.com/>

البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

24 القوائم المالية

- 24.1 سيقوم مدير الصندوق بإعداد القوائم المالية للصندوق ومراجعتها من قبل المحاسب القانوني للصندوق وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين.
- 24.2 يتم إعداد القوائم المالية للصندوق بواسطة مدير الصندوق وذلك بشكل نصف سنوي (قوائم مالية غير مدققة) وبشكل سنوي وفقاً للمعايير المحاسبية الدولية الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين. ويتم تدقيق القوائم المالية السنوية من قبل مدقق (بيانات مدققة) وفقاً لحسابات الصندوق. وتتم مراجعة واعتماد القوائم المالية الخاصة بالصندوق من قبل مجلس إدارة الصندوق ويتم إتاحتها لهيئة السوق المالية بمجرد اعتمادها ويتم توفيرها لمالكي الوحدات خلال 30 يوماً للقوائم الغير المدققة و ثلاثة أشهر من نهاية الفترة التي تغطيها البيانات المالية المدققة، وذلك عن طريق نشرها على الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق وموقع السوق المالية السعودية "تداول" بدون رسوم على مالكي الوحدات

25 مهام المحاسب القانوني

- يقدم المحاسب القانوني بيان حول ما إذا كان المحاسب القانوني يرى:
- أ) أن القوائم المالية أعدت وروجعت وفقاً لمعايير المحاسبة الصادرة عن الهيئة السعودية للمحاسبين القانونيين وأحكام ولائحة صناديق الاستثمار وشروط وأحكام الصندوق. و
 - ب) أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة لصافي الدخل وصافي الأرباح والخسائر لأصول الصندوق عن الفترة المحاسبية لتلك القوائم. و
 - ج) أن القوائم المالية تقدم صورة صحيحة وعادلة للمركز المالي للصندوق في نهاية الفترة.

26 تضارب المصالح

- 25.1 لا يوجد لدى مدير الصندوق في الوقت الحاضر أي تضارب مصالح قد يؤثر على أداء مهامه وواجباته حيال الصندوق، باستثناء ما هو موضح عنه في هذه الفقرة:
 - 1- يمتلك مجمع التقنية شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة ولشركة عقار ومعمار الدولية للعقارات حق التصرف فيه، وهي إحدى الشركات التابعة لمجموعة عبداللطيف العيسى القابضة، والأستاذ/ زياد العيسى هو أحد مساهمي شركة ملكية للاستثمار بنسبة 5% ويمتلك حصة مباشرة في شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة بنسبة 10%، ويمتلك حصة غير مباشرة في شركة "عقار ومعمار بنسبة 10% كما أنه عضو مجلس إدارة في شركة عبداللطيف العيسى للسيارات وهي مستأجر رئيسي في هذا المجمع وشركة عبداللطيف العيسى للسيارات هي إحدى الشركات التابعة لمجموعة عبداللطيف العيسى القابضة للمزيد من التفاصيل الرجاء الاطلاع على الملحق رقم 4 في نهاية هذه الشروط والأحكام.
 - 2- يمتلك مشروع ويست أفينيو شركة عقارات الخليج والتي يملكها شركة بيت الاستثمار الخليجي، وشركة سعد للتجارة والمقاولات، وشركة مجموعة عبداللطيف العيسى المحدودة، وشركة آل سعيدان للعقارات، والشركة الأولى للاستثمار وعدد من المستثمرين لا تتجاوز ملكية المستثمر الواحد منهم 5% من رأس المال وهي التي سوف تقوم باستئجار العقار بالكامل، ويمتلك الأستاذ/ زياد بن عبد اللطيف العيسى حصة غير مباشرة فيها عن طريق شركة عبد اللطيف العيسى القابضة ونسبة مباشرة بقيمة 1.2% ولمزيد من التفاصيل حول ملاك الشركة يرجى الاطلاع على الملحق رقم 5 في نهاية هذه الشروط والأحكام، وهو أحد مساهمي شركة "ملكية للاستثمار" - مدير الصندوق، حيث يمتلك في رأس مال مدير الصندوق نسبة 5%.
- فقرة "أصول الصندوق"، وفقرة "مدير الصندوق"، وفي كل الأحوال سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح لمجلس إدارة الصندوق في حال نشأ أي تضارب مصالح مستقبلاً لأخذ قرار حيال ذلك من مجلس إدارة الصندوق ونشره في تقرير مجلس الصندوق السنوي وعن أي معاملات ينتج عنها تضارب مصالح محتمل كما سيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عنها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق المالية، وسيقوم مدير الصندوق بأخذ الإجراءات التي تضمن تحقيق مصلحة ملاك الوحدات بالمقام الأول، وسيعمل على وضع مصالح المشتركين بالصندوق فوق مصالح مدير الصندوق أو

- الأطراف ذات العلاقة، وعدم تغليب مصالح مستثمرين على مصالح مستثمرين آخرين في نفس الصندوق. ومع ذلك، وبسبب طبيعة عمل الصندوق والتي تقتضي دفع سعي شراء عقارات إلى الوسيط العقاري الذي يوفر الفرص الملائمة لأهداف واستراتيجية الصندوق، فقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.
- 25.2 ينوي مدير الصندوق الاستثمار في الصندوق وذلك بتملك وحدات نقدية في الصندوق عند الطرح الأولي وذلك بقيمة 15,000,000 ريال سعودي. كما يحق له الاستثمار في فترات طرح أخرى على أن يتم الإفصاح عن ذلك من خلال تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي.
- 25.3 كما يحق لجميع موظفي مدير الصندوق وتابعيه الاستثمار في الصندوق.
- 25.4 يمكن للمالكين الوحدات الاطلاع على الإجراءات المعتمدة لدى مدير الصندوق في معالجة تضارب المصالح عند الطلب ودون أي مقابل.

27 رفع التقارير لمالكي الوحدات

- يرفع مدير الصندوق تقارير إلى هيئة السوق المالية ومالكي الوحدات عن طريق الوسائل الإلكترونية ويفصح عن المعلومات التالية على الفور ودون أي تأخير:
- 26.1 أي تطورات جوهرية تندرج في إطار نشاطه، ولا تكون معرفتها متاحة لعامة الناس، وقد تؤثر على أصول الصندوق وخصومه أو في وضعه المالي أو في المسار العام لأعماله أو أي تغيير يكون له تأثير في وضع الصندوق أو يؤدي لانسحاب طوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق، ويمكن بدرجة معقولة أن يؤدي إلى تغيير في سعر الوحدة المدرجة أو أن يؤثر تأثيراً ملحوظاً في قدرة الصندوق على الوفاء بالتزاماته المتعلقة بأدوات الدين؛
- 26.2 أي صفقة لشراء أحد أصول الصندوق أو بيعه أو تأجيره أو رهنه بسعر يساوي أو يزيد على 10% من إجمالي قيمة أصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة أو قوائم مالية سنوية مدققة أيهما أحدث؛
- 26.3 أي خسائر تساوي أو تزيد على 10% من صافي قيمة أصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة أو قوائم مالية سنوية مدققة؛ و
- 26.4 أي تغييرات في تشكيل أعضاء مجلس إدارة الصندوق أو لجانه (إن وجدت)؛
- 26.5 أي نزاع بما في ذلك أي دعاوى قضائية أو دعاوى تحكيم أو وساطة إذا كان مبلغ النزاع أو المطالبة يساوي أو يزيد على 5% من صافي قيمة أصول الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية نصف سنوية مدققة أيهما أحدث؛
- 26.6 أي زيادة أو نقصان في صافي قيمة أصول الصندوق تعادل أو تزيد على 10% وفقاً لآخر قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة أو قوائم مالية سنوية مدققة، أيهما أحدث؛
- 26.7 أي زيادة أو نقصان في إجمالي أرباح الصندوق بما يساوي أو يزيد على 10% وفقاً لآخر قوائم مالية مراجعة؛
- 26.8 أي صفقة بين الصندوق وبين طرف ذي علاقة أو أي ترتيب يستثمر بموجبه كل من الصندوق وطرف ذي العلاقة في أي مشروع أو أصل أو يقدم تمويلًا له إذا كانت هذه الصفقة أو الترتيب مساوية أو تزيد على 1% من إجمالي إيرادات الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة؛
- 26.9 أي انقطاع في أي من النشاطات الرئيسية للصندوق يساوي أو يزيد على 5% من إجمالي إيرادات الصندوق وفقاً لآخر قوائم مالية سنوية مدققة؛
- 26.10 أي تغيير للمحاسب القانوني للصندوق؛
- 26.11 أي تعيين لأمين حفظ بديل للصندوق؛
- 26.12 إصدار أي حكم أو قرار أو أمر أو إعلان من جانب أي محكمة أو جهة قضائية، سواء في المرحلة الابتدائية أم الاستئنافية، والذي قد يؤثر سلباً على استغلال الصندوق لأي جزء من أصوله تزيد قيمة الإجمالية على 5% من صافي قيمة الأصول وفقاً لآخر قوائم مالية نصف سنوية غير مدققة أو قوائم مالية سنوية مدققة، أيهما أحدث؛
- 26.13 أي تغيير مقترح لرأس مال الصندوق؛
- 26.14 التقارير النصف سنوية؛
- 26.15 أي تعديل في الشروط والأحكام؛ و
- 26.16 أي تطور أو تغير جوهرية يؤثر على عمليات الصندوق؛ و
- 26.17 المبالغ الموزعة لمالكي الوحدات.
- ويتولى مدير الصندوق إعداد تقارير سنوية وتقديمها إلى مالكي الوحدات تتضمن المعلومات الآتية:
- (أ) الأصول التي يستثمر فيها الصندوق؛
- (ب) الأصول التي يستهدف الصندوق الاستثمار فيها؛
- (ت) توضيح نسبة العقارات المؤجرة ونسبة العقارات غير المؤجرة إلى إجمالي العقارات التي يمتلكها الصندوق؛
- (ث) جدول مقارنة يغطي أداء الصندوق خلال السنوات المالية الثلاث الأخيرة (أو منذ تأسيس الصندوق) يوضح:
- ث1. صافي قيمة أصول الصندوق في نهاية كل سنة مالية؛
 - ث2. صافي قيمة الأصول لكل وحدة في نهاية كل سنة مالية؛
 - ث3. أعلى وأقل صافي قيمة أصول لكل وحدة عن كل سنة مالية؛
 - ث4. عدد الوحدات المصدرة في نهاية كل سنة مالية؛
 - ث5. توزيع الدخل لكل وحدة؛
 - ث6. نسبة المصروفات التي تحملها الصندوق.
- ج) سجل أداء يبين ما يلي:

- ج. 1 إجمالي العائد لمدة سنة واحدة وثلاث سنوات وخمس سنوات (أو منذ التأسيس)؛
 ج. 2 إجمالي العائد السنوي لكل سنة من السنوات المالية العشر الماضية (أو منذ التأسيس)؛
 ج. 3 جدول يوضح مقابل الخدمات والعمولات والأتعاب التي تحملها الصندوق لأطراف خارجية على مدار العام. ويجب أيضاً الإفصاح بشكل واضح عن إجمالي نسبة المصروفات، ويجب الإفصاح عن إذا ما كانت هناك أي ظروف يقرر فيها مدير الصندوق للإعفاء من أي رسوم أو تخفيضها.
 ح) في حال حدوث تغييرات جوهرية خلال الفترة وأثرت في أداء الصندوق؛
 خ) تقرير مجلس إدارة الصندوق السنوي على أن يحتوي، على سبيل المثال ولا الحصر، على الموضوعات التي تمت مناقشتها والقرارات الصادرة عن ذلك، بما في ذلك أداء الصندوق وتحقيقه لأهدافه؛
 د) بيان بالعمولات الخاصة التي حصل عليها مدير الصندوق خلال الفترة ذات الصلة يذكر بوضوح غرض العمولات وكيفية استغلالها.

على ملاك الوحدات تزويد مدير الصندوق بالمعلومات الصحيحة لعناوين المراسلة وتحديثها باستمرار وفي حال عدم تزويدهم هذه العناوين الصحيحة فإنهم يوافقون بموجب هذا البند على حماية مدير الصندوق من أي متطلبات مستقبلية وإعفائه والتنازل عن حقوقهم أو مطالباتهم ضد مدير الصندوق والناشئة بشكل مباشر أو غير مباشر عن تزويدهم بالبيانات والإشعارات أو أية معلومات أخرى تتعلق بالاستثمار أو التي قد تنشأ عن عدم المقدرة على التأكد من صحة المعلومات أو تصحيح أي أخطاء فيها.

28 تعديل شروط وأحكام الصندوق

- 27.1 سيقوم مدير الصندوق بتعديل الشروط والأحكام وفقاً لتقديره بعد الحصول على اعتماد مجلس إدارة الصندوق وهيئة السوق المالية وهيئة الشرعية. بإشعار مالكي الوحدات وأمين الحفظ بالتعديلات الهامة خلال 10 يوم عمل من إجراء أي تغيير عليها .
 27.2 وفي حال كانت هذه التغييرات أساسية فإنه ينبغي الحصول على موافقة مالكي الوحدات بشرط الحصول على موافقة أكثر من 50% من مالكي الوحدات على أي تغيير أساسي مقترح والذي يشمل وليس بشكل حصري على التالي:
- التغيير الجوهرية في أهداف الصندوق وطبيعته.
 - أي تغيير يكون له تأثير سلبي وجوهري على مالكي الوحدات او على حقوقهم المتعلقة بالصندوق.
 - أي تغيير يكون له تأثير في مخاطر الصندوق.
 - زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال قبول مساهمات نقدية أو عينية أو كليهما وفقاً لأحكام الفقرة (ل) من البند ثالثاً من التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة. كما يجب على مدير الصندوق أن يعلن في موقعه الإلكتروني والموقع الإلكتروني للسوق تفاصيل التغييرات الجوهرية في شروط وأحكام الصندوق وذلك قبل 10 أيام عمل من تاريخ سريان التغيير.

29 آلية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية

- وفقاً للمادة الثالثة (أحكام عامة) من التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداولة البند (ل)، يجوز زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق قبول مساهمات عينية أو عن طريق قبول مساهمات نقدية، أو كليهما وفق الآلية الآتية:
1. يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة الهيئة على طرح وحدات إضافية للصندوق عن طريق قبول مساهمات عينية أو عن طريق قبول مساهمات نقدية، أو كليهما.
 2. بعد الحصول على موافقة الهيئة المشار إليها في الفقرة الفرعية (1) من الفقرة (ل) من هذا البند، يجب على مدير الصندوق الحصول على موافقة ملاك الوحدات من خلال قرار صندوق عادي على طرح وحدات إضافية للصندوق عن طريق قبول مساهمات عينية أو عن طريق قبول مساهمات نقدية، أو كليهما.
 3. في حال كان زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق عن طريق قبول مساهمات نقدية أو نقدية وعينية، تكون فترة طرح الوحدات الجديدة (5) أيام بحد أدنى وذلك خلال مدة لا تزيد على (6) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة.
 4. في حال تم جمع قيمة الوحدات المراد طرحها، فإنه يجب تخصيص الوحدات المطروحة لمالكي وحدات الصندوق في يوم انعقاد اجتماع مالكي الوحدات أولاً ومن ثم تخصيص الوحدات المتبقية- إن وجدت- على بقية المشتركين ورد الفائض لجميع المشتركين نقداً إن وجد خلال مدة لا تزيد على (15) يوماً من انتهاء فترة الطرح الموضحة في شروط وأحكام الصندوق، على أن تنتقل ملكية العقار المراد الاستحواذ عليه أو منفعته لمصلحة الصندوق وأن يتم إدراج الوحدات الجديدة في السوق خلال مدة لا تزيد على (60) يوماً من انتهاء فترة الطرح، ولا يجوز التصرف في الوحدات التي تم تخصيصها على المشتركين بشكل عيني بما نسبته (5%) أو أكثر عن طريق عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وفقاً للفقرة (ل) من هذا البند خلال السنة الأولى لبدء تداولها.
 5. حيث أن زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق سوف يتم عن طريق قبول مساهمات عينية، تم تخصيص الوحدات الإضافية ، بشكل عيني لعدد (8,108,652) وحدة لمالك عقار إيليت مول "ذا إيليت" والمتمثلة في مبلغ (80,600,000) ريال سعودي، والتي تشكل 40% من قيمة الاستحواذ على العقار البالغة (201,500,000) ريال سعودي، فوراً بعد موافقة ملاك الوحدات المشار إليها في الفقرة الفرعية (2) من الفقرة (ل) من هذا البند، على أن تنتقل ملكية العقار المراد الاستحواذ عليه أو أو منفعته لمصلحة الصندوق وأن يتم إدراج الوحدات الجديدة في السوق خلال مدة لا تزيد على (60) يوماً من تاريخ موافقة ملاك الوحدات ، ولا يجوز التصرف في الوحدات التي تم تخصيصها على المشتركين بشكل عيني بما نسبته (5%) أو أكثر عن طريق عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وفقاً للفقرة (ل) من هذا البند خلال السنة الأولى لبدء تداولها.

6. مع مراعاة ما ورد في الفقرة الفرعي(3) من الفقرة (ل) من هذا البند، وفي حال عدم جمع الحد الأدنى المطلوب جمعه والموضح في شروط وأحكام الصندوق، فيجب على مدير الصندوق إلغاء الطرح وإعادة أموال المشتركين دون أي خصم خلال مدة لا تزيد على (5) أيام من انتهاء فترة الطرح.

30 سياسة اجتماعات مالكي الوحدات

- 29.1 يجوز لمدير الصندوق، بناءً على مبادرة منه، الدعوة لعقد اجتماع لمالكي الوحدات.
- 29.2 يتعين على مدير الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات في غضون 10 أيام عمل من استلام طلب خطي من أمين الحفظ.
- 29.3 يدعو مدير الصندوق لاجتماع مالكي الوحدات من خلال إعلان الدعوة على الموقع الإلكتروني الخاص به وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بالسوق المالية السعودية "تداول"، ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء مهلة لا تقل عن 10 أيام ولا تزيد عن 21 يوماً من تاريخ انعقاد الاجتماع. ويتعين أن يحدد الإعلان والإخطار تاريخ انعقاد الاجتماع ومكانه ووقته وجدول الأعمال المقترح. كما يتعين على مدير الصندوق، في نفس وقت إرسال الإخطار إلى مالكي الوحدات فيما يتعلق بأي اجتماع، تقديم نسخة من هذا الإخطار إلى هيئة السوق المالية.
- 29.4 يتعين على مدير الصندوق الدعوة لعقد اجتماع لمالكي الوحدات في غضون 10 أيام من استلام طلب خطي من أحد مالكي الوحدات أو أكثر، الذي يمتلك منفرداً أو الذين يمتلكون مجتمعين أكثر من 25% الأقل من وحدات الصندوق.
- 29.5 يتكون النصاب اللازم لعقد اجتماع لمالكي الوحدات من عدد مالكي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق.
- 29.6 في حال عدم الوفاء بشروط النصاب الواردة في الفقرة (28.5) أعلاه، يدعو مدير الصندوق لاجتماع ثان من خلال الإعلان على موقعه الإلكتروني وعلى الموقع الإلكتروني الخاص بالسوق المالية السعودية "تداول" ومن خلال إرسال إخطار خطي لجميع مالكي الوحدات وأمين الحفظ مع إعطاء مهلة لا تقل عن 5 أيام من تاريخ انعقاد الاجتماع الثاني. وخلال الاجتماع الثاني، يشكل أي عدد من مالكي الوحدات الذين يمتلكون أي عدد من الوحدات الحاضرين بصفة شخصية أو من خلال الممثلين، نصاباً قانونياً.
- أ) يحق لكل مالك وحدات تعيين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات.
- ب) تمثل كل وحدة يمتلكها مالك الوحدات صوتاً واحداً في اجتماع مالكي الوحدات.
- ت) يجوز عقد اجتماعات مالكي الوحدات ومداوماتها والتصويت على القرارات باستخدام وسائل اتصال تقنية وفقاً للضوابط التي تحددها هيئة السوق المالية.
- 29.7 يكون قرار مالكي الوحدات نافذاً رهناً بموافقة مالكي الوحدات الذين يمتلكون 50% من إجمالي وحدات الصندوق والحاضرين في الاجتماع سواء بصفة شخصية أو من خلال وكيل أو باستخدام وسائل اتصال تقنية.

31 حقوق مالكي الوحدات

- يحق لمالكي الوحدات ممارسة كافة حقوقهم المنصوص عليها في هذه الشروط والأحكام، بما في ذلك:
- 30.1 حضور اجتماعات مالكي الوحدات والتصويت على القرارات خلالها حيث يجوز لكل مالك وحدات الادلاء بصوت واحد في اجتماع مالكي الوحدات عن كل وحدة يمتلكها وقت الاجتماع
 - 30.2 التصويت فيما يتعلق بأي تغيير أساسي للصندوق، بما في ذلك:
 - أ) التغيير المهم في أهداف الصندوق أو طبيعته؛
 - ب) التغيير الذي قد يكون له تأثير سلبي جوهري على مالكي الوحدات أو حقوقهم فيما يتعلق بالصندوق؛
 - ت) التغيير الذي يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق؛
 - ث) زيادة رأس مال الصندوق؛
 - 30.3 الاشتراك في إصدارات حقوق الأولوية وقبول المساهمات العينية لغايات زيادة رأس مال الصندوق؛
 - 30.4 قبول التوزيعات حسب هذه الشروط والأحكام؛
 - 30.5 قبول التقارير الدورية والتحديثات بما يتماشى مع هذه الشروط والأحكام.
 - 30.6 يحق لمالكي الوحدات الذين يمتلكون مجتمعين ومنفردين 25% على الأقل من قيمة وحدات الصندوق الدعوة لاجتماع مالكي الوحدات
 - 30.7 يحق لكل مالك وحدات تعيين وكيل لتمثيله في اجتماع مالكي الوحدات؛
 - 30.8 يحق لكل مالك وحدات الحصول على معلومات كاملة وواضحة وصحيحة وغير مضللة وذلك حسب المادة 8 من لائحة الصناديق العقارية المتداولة.

وباستثناء ما هو منصوص عليه صراحة في هذه الفقرة، لا يتمتع مالكي الوحدات بأي حقوق إدارية فيما يتعلق بالصندوق.

32 النظام المطبق

صندوق الإستثمار العقاري المتداول ومدير الصندوق خاضعان لنظام السوق المالية ولوائح التنفيذية والأنظمة واللوائح الأخرى ذات العلاقة المطبقة في المملكة العربية السعودية. وأن الجهة القضائية المختصة بالنظر في أي نزاع ناشئ من أو عن الإستثمار في صناديق الإستثمار العقارية المتداولة هي لجنة الفصل في منازعات الأوراق المالية.

33 الهيئة الشرعية

لقد قام مدير الصندوق بتعيين دار المراجعة الشرعية كمستشار شرعي للصندوق. وهي شركة متخصصة في تقديم خدمات التدقيق والمراجعة الشرعية، وعضو في المجلس العام للمصارف والمؤسسات المالية الإسلامية وعضو في منظمة المحاسبة والمراجعة للمؤسسات المالية الإسلامية. ومرخص من قبل مصرف البحرين المركزي لتقديم خدمات الاستشارات الشرعية. وقد قام المستشار الشرعي بتعيين الشixin التالية أسماءهم ك لجنة شرعية للصندوق من أجل مراجعة معايير الهيئة الشرعية للصندوق والمستندات الخاصة بالصندوق والتأكد من الالتزام بمعايير الهيئة الشرعية.

أسماء أعضاء الهيئة الشرعية:

الاسم	المنصب	المؤهلات/الخبرات
الشيخ الدكتور / خالد بن عبدالله المزيني	عضو الهيئة الشرعية	أستاذ مساعد - قسم الدراسات الإسلامية والعربية، كلية الدراسات التطبيقية والمساندة، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، منذ 1428هـ/2008م. يتركز اهتمامه البحثي على مجالات (الفقه الإسلامي وأصوله وعلم السياسة الشرعية وفقه المعاملات المالية المعاصرة)، والإسهام في ربط هذه العلوم بالحياة، وقد أنجز - بحمد الله تعالى - عدداً من البحوث في هذه المجالات، منها ما حُكِم ونُشر في مجلات محكمة، ومنها ما حُكِم في مؤتمرات علمية دولية، ومنها ما نُشر في صحف ومواقع مختلفة، وهناك الكثير من المقالات المتخصصة نُشرت في صحف ومواقع مختلفة وقد تمت استضافته في عدد من البرامج واللقاءات التليفزيونية لعدة مرات. حاصل على شهادة الدكتوراه في التمويل الإسلامي من جامعة إدنبرة بالمملكة المتحدة والماجستير من جامعة الإمام في المملكة العربية السعودية، يشغل حالياً وظيفة أستاذ مساعد بقسم الدراسات الإسلامية والعربية بكلية الدراسات المساندة والتطبيقية بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن، كتب العديد من البحوث والمقالات تتعلق بالقطاع المصرفي الإسلامي نُشرت في صحف عديدة أبرزها صحيفة الاقتصادية.
الشيخ الدكتور / صلاح بن فهد الشلهوب	عضو الهيئة الشرعية	أستاذ مساعد - قسم الدراسات الإسلامية والعربية، كلية الدراسات التطبيقية والمساندة، جامعة الملك فهد للبترول والمعادن، منذ 1428هـ/2008م. يتركز اهتمامه البحثي على مجالات (الفقه الإسلامي وأصوله وعلم السياسة الشرعية وفقه المعاملات المالية المعاصرة)، والإسهام في ربط هذه العلوم بالحياة، وقد أنجز - بحمد الله تعالى - عدداً من البحوث في هذه المجالات، منها ما حُكِم ونُشر في مجلات محكمة، ومنها ما حُكِم في مؤتمرات علمية دولية، ومنها ما نُشر في صحف ومواقع مختلفة، وهناك الكثير من المقالات المتخصصة نُشرت في صحف ومواقع مختلفة وقد تمت استضافته في عدد من البرامج واللقاءات التليفزيونية لعدة مرات. حاصل على شهادة الدكتوراه في التمويل الإسلامي من جامعة إدنبرة بالمملكة المتحدة والماجستير من جامعة الإمام في المملكة العربية السعودية، يشغل حالياً وظيفة أستاذ مساعد بقسم الدراسات الإسلامية والعربية بكلية الدراسات المساندة والتطبيقية بجامعة الملك فهد للبترول والمعادن، كتب العديد من البحوث والمقالات تتعلق بالقطاع المصرفي الإسلامي نُشرت في صحف عديدة أبرزها صحيفة الاقتصادية.

ويتقاضى كافة أعضاء الهيئة الشرعية مبلغ 33,000 ريال سعودي سنوياً مقابل استشارتهم.

يوضح الملحق رقم (1) من هذه الشروط والأحكام الضوابط الشرعية التي تستخدمها دار المراجعة الشرعية في التأكد من مطابقة أنشطة الصندوق الضوابط الشرعية.

34 التوكيل

إن المستثمر يعين بموجب التوقيع على هذه الشروط والأحكام مدير الصندوق وكلياً مفوضاً له بكامل صلاحية التفويض والحق في تمثيله والتوقيع نيابةً عنه وتقديم أية مستندات يعتبرها مدير الصندوق ضرورية للاستحواذ على أصول الصندوق وتحويلها وبيعها أو لاستثمار أي مبلغ نقدي لدى الصندوق أو أداء أي من التزامات مدير الصندوق المتعلقة بالصندوق. كما أن أي وثيقة يتعين توقيعها بموجب هذا التوكيل يمكن توقيعها من قبل مسئول مفوض تابع لمدير الصندوق. كما يوافق المستثمر بموجب هذا التوكيل على أن يقوم مدير الصندوق أو يؤمن القيام بأية تصرفات أو إجراءات أخرى وأن يوقع أو يؤمن توقيع جميع المستندات اللازمة والواقعة ضمن اختصاصه من أجل إنفاذ هذه الشروط والأحكام وبخاصة هذا البند.

تم إعداد هذه الشروط والأحكام باللغة العربية. وفي حال ترجمتها لأي لغة أخرى فإن النص باللغة العربية هو الذي يسود. بتوقيع هذا المستند، أصرح بأنني قرأت وفهمت ما ورد في الشروط والأحكام، وأوافق على ما ورد فيها. وحصلت على نسخة منها.

مدير الصندوق	المستثمر
شركة ملكية للاستثمار	
الاسم	الاسم
بواسطة	بواسطة
المنصب	المنصب
التوقيع	التوقيع
التاريخ	التاريخ

عمر بن عبدالكريم العثيم

نورة بنت عبده البراق

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب

ملحق رقم (1) الضوابط الشرعية

الضوابط الشرعية لأجور مدير الصندوق

- 1) يجوز لمدير الصندوق أن يتقاضى أجوراً من المستثمر لقاء اشتراكه، لأنها عوض عن منافع متقومه شرعاً سواء أكان هذا الأجر مبلغاً مقطوعاً أم نسبة مخصومة من قيمة الوحدة المشتراة شريطة أن تكون هذه الأجور منصوصاً عليها في شروط وأحكام الصندوق.
- 2) يجوز لمدير الصندوق أن يقتطع أجوراً للإدارة بصفة دورية، ويجوز أن تحدد هذه الأجور بنسبة محددة من أصول الصندوق في موعد دوري معلوم، شريطة أن تكون النسبة محددة ومعلومة للمستثمرين في شروط وأحكام الصندوق.
- 3) يجوز لمدير الصندوق أن يقتطع أجوراً للحفاظ بصفة دورية، ويجوز أن تحدد هذه الأجور بنسبة محددة من أصول الصندوق في موعد دوري معلوم، شريطة أن تكون النسبة محددة ومعلومة للمستثمرين في شروط وأحكام الصندوق.

الضوابط الشرعية لإدارة الصندوق وتسويقه

- 1) يجب على مدير الصندوق بذل جهده وطاقته في استثمار أموال الصندوق على الوجه الأمثل، والأفضل لمصلحة المستثمرين.
- 2) يجب على مدير الصندوق استثمار أموال الصندوق في الغرض الذي أنشئ الصندوق من أجله ولا يجوز له الاستثمار فيما لم ينص عليه في شروط وأحكام الصندوق إلا بعد إخطار المستثمرين.
- 3) يجب على مدير الصندوق الإفصاح عن كافة المصاريف المحملة على الصندوق.
- 4) يجوز أن ينص مدير الصندوق على نسبة الربح المتوقعة من الاشتراك في الصندوق بناء على دراسة السوق، شريطة أن يكون ذلك على سبيل التقريب والتوقع.
- 5) يجب أن تكون جميع الوثائق المتعامل بها في الصندوق من عقود وغيرها من النماذج لا تخالف الضوابط الشرعية.
- 6) لا يجوز لمدير الصندوق الدخول في أي عقد يترتب عليه دفع أو استحقاق فوائد ربوية، وله اتخاذ الإجراءات القضائية للحصول على مستحقاته.

الضوابط الشرعية لبيع أصول الصندوق أو تأجيرها

- 1) يستثمر الصندوق أمواله في شراء وتشغيل مشاريع عقارية مباحة شرعاً وليس لديها ارتباط بالفائدة الربوية.
- 2) لا يجوز للصندوق أن يحتسب أي فوائد ربوية في حال تأخر أي طرف عن سداد التزاماته، وله اتخاذ الإجراءات القضائية المناسبة للحصول على مستحقاته.
- 3) يجوز لمدير الصندوق تأجير العقارات قبل بيعها، بشرط ألا يؤجرها لمن يزاول نشاطاً محرماً شرعاً، كالتأجير على البنوك الربوية.
- 4) لا يجوز أن يستثمر مدير الصندوق في العقارات التي تتركز أنشطة المستأجرين فيها على الأنشطة التالية:
 - مؤسسات الخدمات المالية التي تقوم على الإقراض بالفائدة والربا أو توزيع المنتجات القائمة على الربا، ويشمل ذلك الوسطاء الماليين مثل البنوك التقليدية والتأمين التقليدي وشركات الإقراض وأي نشاط آخر يتعامل بالفائدة والربا (ويستثنى من ذلك التعامل مع النوافذ الإسلامية من هذه البنوك والشركات والتي تعمل وفق الضوابط والمعايير الشرعية).
 - إنتاج وتوزيع الخمور أو الدخان وما في حكمهما.
 - المؤسسات والشركات التي تركز على عمليات المقامرة والقمار مثل الكازينوهات أو مصنعي ومقدمي آلات القمار.
 - إنتاج وتوزيع لحم الخنزير ومشتقاته أو اللحوم غير المذكاة والمشروبات الكحولية وجميع المنتجات الغير حلال.
 - شركات التكنولوجيا الحيوية المشاركة في التلاعب بالجينات البشرية وما يتعلق بها من تعديل أو استنساخ، ويستثنى من ذلك الشركات المعنية بالبحوث الطبية.
 - أدوات الترفيه غير المتوافق مع الضوابط والمعايير الشرعية كإنتاج ونشر أفلام الخلاعة وكتب المجون والمجلات والقنوات الفضائية الماجنة ودور السينما، وتأليف ونشر الموسيقى، ومحطات الراديو غير المتوافقة مع الضوابط الشرعية.
 - أي نشاط آخر غير متوافق مع الضوابط والمعايير الشرعية على النحو الذي يقرره المستشار الشرعي.
- 5) يمكن لمدير الصندوق أن يستثمر في العقارات المؤجرة إلى شركات أو أشخاص لا يتوافقون مع المعايير المبينة أعلاه بما فيهم البنوك، شركات التأمين، القمار، الكحول إلخ على أن يكون الإيجار المتحصل من هذه الجهات يمثل ما نسبته 5% أو أقل من مجموع الإيجارات المتحصلة من العقار مع مراعاة الشروط التالية:
 - الإيراد المتحصل من هذه الجهات يتم التصديق به إلى الجهات الخيرية بعد أخذ موافقة الهيئة الشرعية.
 - إذا كان مدير الصندوق يستطيع استبدال المستأجر ذو النشاط الغير المتوافق مع مستأجر نشاطه متوافق مع الضوابط والأحكام الشرعية دون إلحاق ضرر بالصندوق من الناحية المالية والقانونية فعليه المضي قدماً في استبدال المستأجر بعد إعطائه إنذار كتابي مدته 3 شهور.
 - إذا كان الإجراء المذكور أعلاه سيسبب أضرار مالية أو قانونية على الصندوق ففي هذه الحالة يترك هذا المستأجر إلى أن تنتهي مدة الإجارة ولا يتم تجديد العقد.
 - إذا استثمر مدير الصندوق في عقار لا يوجد به مستأجرين أو كان كل المستأجرين نشاطهم متوافق مع الأحكام والضوابط الشرعية فلا يجوز لمدير الصندوق تأجير العقار لمستأجر نشاطه غير متوافق مع الأحكام والضوابط الشرعية حتى ولو كان المدخول من هذا المستأجر أقل من 5% من مجموع الإيجارات المتحصلة.

ملحق (2) جدول افتراضي يوضح طريقة حساب الرسوم والمصروفات المتكررة
والغير متكررة بناءً على أرقام افتراضية لعدة سنوات

894,082,675	إجمالي الأصول كما في 31 ديسمبر 2019
342,600,000	مبلغ التمويل المستخدم
1,000,000	مبلغ الاستثمار
100,000	عدد الوحدات الناتجة عن مبلغ الاستثمار
68,108,652	عدد وحدات الصندوق
1,023,686,520	إجمالي الأصول
%0.1468	نسبة المبلغ المستثمر من رأس مال الصندوق في السنة الأولى
%0.1468	نسبة المبلغ المستثمر من رأس مال الصندوق في السنة الثانية والثالثة

آلية الاحتساب: يتم احتساب الرسوم للصندوق خلال سنة ويضرب الناتج في نسبة المبلغ المستثمر من رأس مال الصندوق

السنة الثالثة وما يليها		السنة الثانية (*)		السنة الأولى		النسبة / المبلغ	الرسوم والمصروفات المتكررة
الرسوم المحملة على مبلغ الاستثمار	الرسوم المحملة على الصندوق	الرسوم المحملة على مبلغ الاستثمار	الرسوم المحملة على الصندوق	الرسوم المحملة على مبلغ الاستثمار	الرسوم المحملة على الصندوق		
41.03	30,000	41.03	30,000	44.05	30,000	30,000	أتعاب مراجع الحسابات
586.16	428,535	586.16	428,535	570.46	388,535	0.04%	رسوم الحفظ من إجمالي الأصول
410.35	300,000	410.35	300,000	440.47	300,000	300,000	رسوم الإدراج السنوية في السوق المالية السعودية
547.13	400,000	547.13	400,000	587.30	400,000	400,000	إدارة سجل الملاك
10.26	7,500	10.26	7,500	11.01	7,500	7,500	رسوم رقابية
6.84	5,000	6.84	5,000	7.34	5,000	5,000	رسوم النشر موقع تداول
82.07	60,000	82.07	60,000	88.09	60,000	60,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
45.14	33,000	45.14	33,000	48.45	33,000	33,000	مكافآت الهيئة الشرعية
341.96	250,000	341.96	250,000	293.65	200,000	200,000	تكاليف التأمين على عقارات الصندوق
376.15	275,000	376.15	275,000	403.77	275,000	275,000	أتعاب التقييم العقاري
14,654.03	10,713,365	14,654.03	10,713,365	14,261.57	9,713,365	1%	أتعاب إدارة الصندوق من إجمالي الأصول
18,616.13	13,610,000	18,616.13	13,610,000	17,046.29	11,610,000	4.00%	مصارييف التمويل
3,663.51	2,678,341	3,663.51	2,678,341	3,565.39	2,428,341	0.25%	مصارييف أخرى متوقعة
39,381	28,790,741	39,381	28,790,741	37,368	25,450,741		إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة
-	2.69%	-	2.69%	-	2.62%	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة من إجمالي قيمة أصول الصندوق

الرسوم والمصروفات الغير متكررة (*)

-	-	-	-	20,000	-	2%	رسوم الاشتراك 2% من مبلغ الاشتراك
-	-	1,468.24	1,000,000	-	-	1%	أتعاب تعامل بحد أعلى 1% من قيمة بيع أو استحواذ على أي أصل عقاري لمدير الصندوق
-	-	3,670.61	2,500,000	-	-	2.50%	سعي شراء العقار 2.5%
-	-	734.1211	500,000	-	-	1%	أتعاب هيكل رأس المال 1% تدفع لمدير الصندوق
-	-	734.12	500,000	-	-	1%	أتعاب هيكل التمويل 1% من المبلغ المسحوب تدفع لمدير الصندوق أو البنك الممول (*)
-	-	6,607.09	4,500,000	-	-	-	إجمالي الرسوم والمصروفات الغير متكررة
-	-	-	0.42%	-	-	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات الغير متكررة من إجمالي أصول الصندوق
39,380.76	28,790,741	45,987.85	33,290,741	57,368	25,450,741		إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة والغير متكررة
-	2.69%	-	3.11%	-	2.62%	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة والغير متكررة

(*) في السنة الثانية تم افتراض شراء عقار جديد بقيمة 100,000,000 ريال سعودي على أساس عقد صافي الإيجار بتمويل 50% من قيمة العقار عن طريق الحصول على قرض بمبلغ 50 مليون ريال سعودي، والـ 50% الأخرى من قيمة العقار بمبلغ 50 مليون ريال سعودي سيتم الاشتراك بقيمتها كحصة عينية لمالك العقار، وعليه تصبح إجمالي أصول الصندوق 1,071,336,521 ريال سعودي وإجمالي القرض 340,250,001 ريال سعودي. وبالتالي في السنة الثانية يزيد مبلغ التمويل بقيمة 50 مليون ريال سعودي، وكذلك يزيد رأس مال الصندوق بمبلغ 50 مليون ريال سعودي أي ما يعادل 5 مليون وحدة.

تم افتراض معدل ربح القرض 4% وقد يتغير هذا المبلغ ويؤثر على أرباح الصندوق وكذلك حصة المستثمر من الرسوم والمصروفات. تم الافتراض أنه ابتداءً من السنة الثالثة والسنوات التي تليها لا يوجد استحواذات جديدة رسوم التأمين والتقييم يتحملها الصندوق مباشرة ولا تحتسب من تكاليف الصندوق المتمثلة في ما نسبته 1.25% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق بناءً على ما جاء في الفقرة 12 من هذه الأحكام والشروط "الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة". (**) الرسوم والمصروفات الغير متكررة تتعلق بشراء عقار جديد في السنة الثانية.

ملحق رقم (3) مثال يوضح حساب الرسوم والمصروفات بناءً على مبالغ استثمار وعوائد افتراضية

1,000,000	المبلغ المستثمر
1,023,686,520	إجمالي قيمة أصول الصندوق
342,600,000	مبلغ التمويل المسحوب
	العائد المحقق يعادل 10%
%0.0977	نسبة المستثمر في إجمالي أصول الصندوق

آلية الاحتساب: يتم احتساب الرسوم للصندوق خلال سنة ويضرب الناتج في نسبة المستثمر من إجمالي أصول الصندوق

وصف الرسوم	الرسوم المحملة على الصندوق	الرسوم المحملة على مبلغ الاستثمار
رسوم الاشتراك * (2%) من قيمة مبلغ الاشتراك	2%	20,000
أتعاب مراجع الحسابات	30,000	29.31
رسوم الحفظ من إجمالي الأصول (0.025%)	255,922	250.00
رسوم الإدراج السنوية في السوق المالية السعودية	300,000	293.06
إدارة سجل الملاك	400,000	390.74
رسوم رقابية	7,500	7.33
رسوم النشر موقع تداول	5,000	4.88
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين	60,000	58.61
مكافآت الهيئة الشرعية	33,000	32.24
تكاليف التأمين المتوقعة على عقارات الصندوق	250,000	244.22
أتعاب التقييم العقاري	275,000	268.64
أتعاب إدارة الصندوق (1%) من إجمالي الأصول	10,236,865	10,000
مصاريف التمويل (4%)	13,704,000	13,387
إجمالي الرسوم والمصروفات بدون التمويل	11,853,287	11,579
نسبة الرسوم والمصروفات بدون التمويل	1.16%	1.16%
مصاريف أخرى متوقعة (بحد أقصى 0.25% من إجمالي الأصول)	2,559,216	2,500
إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة	28,116,503	27,466
صافي مبلغ الاستثمار قبل العائد	-	972,534
العائد المحقق يعادل 10%	-	100,000
صافي الاستثمار الافتراضي	-	1,072,534
صافي العائد المتوقع	-	7.25%

* رسوم الاشتراك تدفع منفصلة وغير متضمنة في مبلغ الاستثمار

القيمة الفعلية حتى
...../.../...
ريال سعودي

ملحق رقم (4) ملخص الإفصاح المالي

XX,XXX	1% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصروفات - تُحتسب وتدفع كل ستة أشهر.	أتعاب الإدارة
XX,XXX	كحد أقصى 0.04% سنوياً من قيمة أصول الصندوق.	رسوم حفظ
XX,XXX	حتى مبلغ 30,000 ريال سعودي سنوياً - تُستحق وتدفع بشكل نصف سنوي (10,000 ريال نهاية شهر يونيو و20,000 ريال نهاية شهر ديسمبر)	أتعاب المحاسب القانوني الحسابات
XX,XXX	مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع ويحد أعلى 30,000 سنوياً لكل عضو مستقل - تُستحق عن كل اجتماع وتُدفع بعد الاجتماع مباشرة	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة
XX,XXX	مبلغ 33,000 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل نصف سنوي وتدفع بداية العام الميلادي	مكافآت الهيئة الشرعية
XX,XXX	مبلغ 7,500 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل نصف سنوي وتدفع نهاية العام	رسوم رقابية
XX,XXX	مبلغ 5,000 ريال سنوياً - تدفع عند المطالبة وتحتسب بشكل نصف سنوي.	رسوم النشر (موقع تداول)
XX,XXX	15% من فرق الأداء بين صافي العائد التاجيري المحصل لكافة الأصول العقارية المملوكة من قبل الصندوق ومعدل عائد تاجيري سنوي عن جميع أصول الصندوق مقداره 7% - تُحتسب نهاية كل سنة مالية وتدفع بشكل سنوي	حافز أداء
XX,XXX	حسب الأسعار السائدة في السوق - تُحتسب وتُدفع عند الحصول على الخدمة	أتعاب المثلث العقاري
XX,XXX	نسبة تتراوح بين (5%) و (10%) من قيمة الإيجار النقدي المستلم تُحتسب كنسبة من مبلغ الأيجارات وتدفع بشكل نصف سنوي أو عند المطالبة	أتعاب إدارة العقارات وتشغيلها
XX,XXX	حسب الأسعار السائدة في السوق - تُحتسب وتُدفع عند الحصول على الخدمة	مصاريف صيانة العقارات
XX,XXX	حسب الأسعار السائدة في السوق - تُحتسب وتُدفع عند الحصول على الخدمة	مصاريف تطوير وتحسين العقارات
XX,XXX	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.	سعي شراء العقار
XX,XXX	يتم تحديدها من قبل الجهة المنظمة	رسوم الاستمرار في الإدراج من قبل تداول
XX,XXX	يتم تحديدها من قبل الجهة المنظمة	رسوم رخصة توزيع معلومات صناديق الاستثمار

ملاحظة: لا يوجد أداء سابق للصندوق. المصاريف الواردة أعلاه تقريبية، وسيتم تحديث ملخص الإفصاح المالي بالمصاريف الفعلية في التقرير السنوي للصندوق.

ملحق رقم (5) ملاك شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة والشركات
التابعة

م	المساهم	نسبة الملكية
1	منيرة عبد الله المشرف	18.02%
2	إبراهيم عبد اللطيف العيسى	7.00%
3	عبد الرحمن عبد اللطيف العيسى	7.00%
4	خالد عبد اللطيف العيسى	7.00%
5	عبد المحسن عبد اللطيف العيسى	10.00%
6	نجيب عبد اللطيف العيسى	10.00%
7	زياد عبد اللطيف العيسى	10.00%
8	نعيمة عبد اللطيف العيسى	4.00%
9	الجوهرة عبد اللطيف العيسى	4.00%
10	إبتسام عبد اللطيف العيسى	4.00%
11	ملاك آخرين	18.97%
12	الإجمالي	100.00%

ملحق رقم (6) ملاك شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة والشركات التابعة

نسبة الملكية %	المساهم	م
90%	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة	عقار ومعمار الدولية للعقارات
10%	الشركة الوطنية العمومية للسيارات	
100%	الإجمالي	
95%	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة	الشركة الوطنية العمومية للسيارات
5%	شركة بنان العالمية	
100%	الإجمالي	
95%	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة	شركة بنان العالمية
5%	الشركة الوطنية العمومية للسيارات	
100%	الإجمالي	
95%	الشركة الوطنية العمومية للسيارات	شركة عبداللطيف العيسى للسيارات
5%	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة	
100%	الإجمالي	
95%	شركة مجموعة عبداللطيف العيسى القابضة	شركة العيسى العالمية للسيارات
5%	الشركة الوطنية العمومية للسيارات	
100%	الإجمالي	

ملحق رقم (7) ملاك شركة عقارات الخليج

م	المساهم	نسبة الملكية
1	شركة بيت الاستثمار الخليجي	26%
2	شركة سعد للتجارة والمقاولات	23%
3	شركة مجموعه عبداللطيف العيسى القابضة	12%
4	شركة آل سعيدان للعقارات	8%
5	الشركة الاولى للاستثمار	6%
6	شركة الخليج للتعمير (انوفست)	4%
7	شركة الشايح المتحدة	3%
8	الامير/عبدالله بن محمد بن عبد العزيز آل سعود	3%
9	شركة الاستثمارات الوطنية	2%
10	شركة أركان الكويت العقارية	2%
11	ملاك آخرين	12%
12	الإجمالي	100%

ملحق رقم (8) آلية الاشتراك في الصندوق

الشروط العامة للاشتراك في الصندوق:

1. هوية سارية المفعول.
2. توفر محفظة استثمارية نشطة لدى أحد الأشخاص المرخص لهم.
3. توفر رقم حساب بنكي أيبان مسجل باسم المستثمر الذي يرغب بالاشتراك في الصندوق، على أن يقوم المستثمر بتحويل قيمة الاشتراك منه وسيتم رد الفائض إليه بعد التخصيص.
4. تقديم مستندات الاشتراك كاملة (الشروط والأحكام موقعة + نموذج الاشتراك معبئاً وموقعاً كاملاً + صورة الحوالة البنكية + صورة الهوية موقعة من المستثمر)

آلية الاشتراك في الصندوق من خلال شركة ملكية للاستثمار: الخطوة الأولى - الحصول على الشروط والأحكام

بإمكان الراغبين بالاشتراك الحصول على نسخة من الشروط والأحكام من خلال زيارة الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق - شركة ملكية للاستثمار www.mulkia.com.sa أو من خلال زيارة مقر الشركة. على من يرغب بالاشتراك في الصندوق الاطلاع على الشروط وأحكام الصندوق وتوقيعها، والاحتفاظ بها لغرض تقديمها إلى مدير الصندوق في خطوة لاحقة.

الخطوة الثانية - التحويل البنكي

يمكن للمستثمر الاشتراك من خلال ملكية للاستثمار بعد أن يقوم بتحويل كامل مبلغ الاشتراك المراد الاشتراك به بحد أدنى 10,000 ريال وحد أقصى 25,000,000 ريال، بالإضافة إلى رسوم الاشتراك بنسبة 2% من مبلغ الاشتراك، خلال فترة الطرح وذلك على الحساب التالي:
اسم البنك: البنك السعودي الفرنسي
اسم الحساب: شركة ملكية للاستثمار
رقم الحساب: 976 5180 0230
رقم الأيبان: SA56 5500 0000 0976 5180 0230
وعلى سبيل المثال: إذا أراد المستثمر الاشتراك بالحد الأدنى بقيمة 10,000 ريال فإنه يتوجب عليه تحويل مبلغ قيمته 10,200 ريال عبارة عن 10,000 ريال قيمة الاشتراك مضافاً له 200 ريال رسوم الاشتراك. وسيقوم المستثمر بالاحتفاظ بإيصال الحوالة البنكية لتقديمها إلى مدير الصندوق في خطوة لاحقة.

الخطوة الثالثة - تعبئة نموذج الاشتراك

يحصل المستثمر على نموذج الاشتراك من خلال زيارة الموقع الإلكتروني للشركة www.mulkia.com.sa أو من خلال زيارة مقر الشركة، ويتوجب على المستثمر تعبئة نموذج الاشتراك كاملاً، وتوقيعه إما ورقياً أو إرساله إلكترونياً عند استخدام خاصية الاشتراك الإلكتروني. ثم يقوم المستثمر بإرسال جميع المستندات المطلوبة والموضحة في الخطوة الأولى والثانية والثالثة بشكل ورقي إلى مقر الشركة، أو باستخدام خاصية الاشتراك الإلكتروني للشركة من خلال موقعها الإلكتروني. ولن يتم قبول أي طلب اشتراك أو تحويل بنكي بعد انتهاء يوم العمل الأخير لأيام الاكتتاب. ولن يستطيع المستثمر تعديل البيانات الواردة في نموذج الاشتراك بعد إرساله أو تسليمه. ويمكن إلغاء الاشتراك والتقدم بطلب جديد، كما لا يمكن إلغاء الاشتراك بعد الموافقة عليه وتأكيده. وفي جميع الحالات، يجب على المستثمرين بمختلف فئاتهم مراعاة تسليم واستكمال متطلبات الاشتراك والوثائق أو تحميلها عبر الموقع الإلكتروني.

الخطوة الرابعة - تأكيد استلام الاشتراك:

في حال الاشتراك بشكل الكتروني، سيقوم مدير الصندوق بإرسال تأكيد استلام طلب الاشتراك في الصندوق للعميل عبر البريد الإلكتروني أو من خلال رسالة نصية إلى رقم الجوال المسجل من خلال خاصية الاشتراك الإلكتروني. وفي حال الاشتراك من خلال تقديم المستندات ورقياً إلى مقر الشركة، فسيقوم الموظف المستلم لمستندات الاشتراك بتزويد المستثمر بإشعار تأكيد الاشتراك ورقياً. ولا يعني استلام طلب الاشتراك تأكيداً لقبوله.

الخطوة الخامسة - قبول طلب الاشتراك:

يتم مراجعة طلب الاشتراك خلال ثلاثة أيام عمل، وفي حال عدم استيفاء طلب الاشتراك كامل المتطلبات أو وجود أي ملاحظات، يتم إشعار العميل عبر البريد الإلكتروني أو من خلال رسالة نصية إلى رقم الجوال المسجل من خلال خاصية الاشتراك الإلكتروني لاستكمال المتطلبات خلال يوم عمل من اشعار المشترك، وفي حال كان الطلب مكتملاً سيتم إشعار المستثمر بقبول طلب الاشتراك.

الخطوة السادسة - اشعار التخصيص:

بعد إقفال فترة الطرح وتخصيص الوحدات للمستثمرين وفقاً لآلية التخصيص المحددة خلال عشرة أيام عمل، ويتم إشعار هيئة السوق المالية وإعلان نتائج الطرح النهائية وتخصيص الوحدات من خلال الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق. الخطوة السابعة - رد الفائض والادراج:

بعد إعلان التخصيص النهائي بخمسة عشر يوم عمل إن شاء الله، يتم رد الفائض إلى المشتركين دون أي حسم وذلك بعد خصم قيمة الوحدات المخصصة ورسوم الاشتراك، على أن يتم ادراج الوحدات المخصصة في المحافظ الاستثمارية للمشاركين لدى شركة الوساطة المرخصة من خلال شركة السوق المالية السعودية تداول.

الاشتراك من خلال الجهات المستلمة الأخرى:

من خلال البنك السعودي الفرنسي:

بإمكان المستثمر الاشتراك شريطة أن يكون لديه حساب بنكي لدى البنك السعودي الفرنسي ومحفظة استثمارية نشطة، وسيقوم المستثمر بالاشتراك من خلال القنوات الإلكترونية للبنك السعودي الفرنسي بعد الموافقة على الشروط والأحكام أو من خلال فروع البنك بعد تقديم نسخة موقعة من الشروط والأحكام.

من خلال شركة الجزيرة كابيتال:

بإمكان المستثمر الاشتراك شريطة أن يكون لديه حساب بنكي لدى بنك الجزيرة ومحفظة استثمارية لدى الجزيرة كابيتال، وسيقوم المستثمر بالاشتراك من خلال القنوات الإلكترونية للجزيرة كابيتال بعد الموافقة على الشروط والأحكام أو من خلال فروع الجزيرة كابيتال بعد تقديم نسخة موقعة من الشروط والأحكام.

يتم إرفاق المستندات التالية حسب فئة المستثمر:

المستندات المطلوبة من جميع المستثمرين:

- صورة الحوالة البنكية صادرة من حساب بنكي باسم المستثمر، موضح فيها المبلغ شاملاً قيمة الاشتراك ورسوم الاشتراك، في حال تقديم طلب الاشتراك من خلال مُلكية للاستثمار.
- نسخة موقعة من الشروط والأحكام.
- نموذج الاشتراك موقعاً ومعبئاً بشكل كامل.

المستندات المطلوبة للأفراد:

- صورة من الهوية الوطنية للسعوديين أو صورة من هوية مقيم للمقيمين سارية المفعول.

المستندات المطلوبة للأفراد القاصرين:

- تنفيذ حوالة بنكية مستقلة لكل فرد قاصر من نفس الحساب البنكي لولي القاصر في حال عدم وجود حساب بنكي أو محفظة للقاصر.
- ارفاق الوثائق التالية:
- صورة من الهوية الوطنية للقاصرين السعوديين لمن أعمارهم من 15 سنة هجرية إلى 18 سنة هجرية أو دفتر العائلة لمن أعمارهم دون 15 سنة هجرية.
- صورة من هوية مقيم للقاصرين المقيمين لمن أعمارهم دون 18 سنة هجري.
- صورة من الهوية الوطنية للسعوديين أو صورة من هوية مقيم للمقيمين لولي الأمر سارية المفعول.

المستندات المطلوبة للشركات:

- صورة من السجل التجاري مع ختم الشركة.
- صورة من عقد التأسيس والنظام الأساسي مع ختم الشركة.
- صورة من هوية المفوض بالتوقيع مع ختم الشركة، وموقعة من المفوض.

المستندات المطلوبة للصناديق الاستثمارية:

- صورة من السجل التجاري لمدير الصندوق مع ختم الشركة
- صورة من عقد التأسيس والنظام الأساسي لمدير الصندوق مع ختم الشركة
- صورة من ترخيص ممارسة النشاط لمدير الصندوق.
- صورة من الشروط والأحكام الخاصة بالصندوق.
- صورة من موافقة هيئة السوق المالية على طرح الصندوق.
- صورة من هوية المفوض بالتوقيع مع ختم الشركة ، وموقعة من المفوض.

المستندات المطلوبة للمحافظ الاستثمارية:

- صورة من هوية صاحب المحفظة الاستثمارية
- صورة من السجل التجاري لمدير المحفظة مع ختم الشركة
- صورة من عقد التأسيس والنظام الأساسي لمدير المحفظة مع ختم الشركة.
- صورة من ترخيص ممارسة النشاط لمدير المحفظة.
- صورة من اتفاقية إدارة المحفظة الاستثمارية.
- صورة من هوية المفوض بالتوقيع مع ختم الشركة ، وموقعة من المفوض.

ملاحظات هامة:

- يجب على العميل التأكد من صحة البيانات المسجلة والوثائق التي يتم تقديمها، ولا تتحمل شركة ملكية للاستثمار ما قد ينتج عن أي أخطاء.
- يجب على العميل مراعاة تطابق قيمة طلب الاشتراك مع الحوالات البنكية المنفذة، وسيتم رفض طلب الاشتراك في حال وجود أي اختلاف بالزيادة أو النقص.
- سيتم رفض/عدم قبول أي مبلغ يتم تحويله من حساب غير الحساب المسجل لدينا عند الاشتراك في الصندوق، ويجب أن يكون الحساب البنكي بإسم العميل.
- في حالة وجود أي استفسارات يرجى التواصل معنا عبر رقم الهاتف 920003028 أو من خلال البريد الإلكتروني reit@mulkia.com.sa

الرقم: CEO-19-42

التاريخ: 1441/04/26 هـ

الموافق: 2019/12/23 م

المحترمة
السادة/ إدارة إصدار المنتجات الاستثمارية
وكالة الهيئة للشركات المدرجة والمنتجات الاستثمارية
هيئة السوق المالية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته، وبعد...

الموضوع: إقرارات مدير الصندوق حسب الملحق رقم (2) من التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة

إشارة إلى متطلبات زيادة إجمالي أصول الصندوق من خلال طرح وحدات إضافية للصندوق عن طريق قبول مساهمات عينية أو عن طريق قبول مساهمات نقدية، أو كليهما، والملحق (2) من التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة تؤكد لكم ما هو آت:

- 1) تُقر شركة **مُلْكِيَة** للاستثمار أن شروط وأحكام (صندوق ملكية عقارات الخليج ريت) قد تم إعدادها وفقاً للائحة بصناديق الاستثمار العقاري، والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة، والصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية.
- 2) تُقر شركة **مُلْكِيَة** للاستثمار ، بعد أن أجرى كافة التحريات المعقولة، وحسب علمه واعتقاده أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه الوثيقة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية أية مسؤولية عن محتوى الشروط والأحكام.
- 3) تُقر شركة **مُلْكِيَة** للاستثمار بخلو العقار من أي مخالفات نظامية تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من العقار أو تشغيله، وكذلك على سلامة العقار فنياً وخلوه من أي خلل أو عيوب هندسية رئيسية قد تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المبنى أو تشغيله، أو قد تتسبب بدورها في إجراء إصلاحات وتغييرات رئيسية مكلفة.

- 4) كما تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بعدم وجود تضارب مصالح مباشر / غير مباشر غير ما هو مفصّل عنه بين أي من الآتي:
- مدير الصندوق
 - مدير / مدراء العقارات المرتبطة بالصندوق.
 - مالك/مالكة مالك العقارات المرتبطة بالصندوق.
 - مستأجر /مستأجرين أصول عقارية تشكل عوالدها (10 %) أو أكثر من عوائد الايجار السنوية للصندوق.
 - المقيم المعتمد.

- 5) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بقيامها بالعناية اللازمة للتأكد من عدم وجود تضارب مصالح مباشر / غير مباشر بين بائع العقارات للصندوق والمقيمين المعتمدين.
- 6) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأن جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق لم يتم إخضاعهم لأي دعاوى إفلاس أو إفسار أو إجراءات إفلاس أو تصفية، ولم يسبق لهم ارتكاب أي أعمال احتيالية أو مخلة بالشرف أو تنطوي على الغش، ولم يسبق لهم ارتكاب أي مخالفة تنطوي على احتيال أو تصرف مُخل بالزاهة والأمانة، ويتمتعون بالمهارات والخبرات اللازمة التي تؤهلهم ليكونوا أعضاء بمجلس إدارة الصندوق.
- 7) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأن الأعضاء المستقلين، مطابقين لتعريف العضو المستقل الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها، وكذلك سينطبق ذلك على أي عضو مستقل تعينه **شركة ملكية للاستثمار** خلال مدة الصندوق.
- 8) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأنه لا توجد أي نشاطات عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة **شركة ملكية للاستثمار** يحتمل تعارضه مع مصالح الصندوق.
- 9) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار أنه لا توجد حالات لتضارب في المصالح والتي من شأنها أن تؤثر على مدير الصندوق في القيام بواجباته تجاه الصندوق.
- 10) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار أنه لا توجد أي رسوم أخرى غير التي تم ذكرها في جدول الرسوم والأتعاب المذكور في الفقرة (12) من الشروط والأحكام.
- 11) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار أنه لن يتم إدراج الصندوق إلا عند إتمام عملية نقل ملكية العقار لصالح الصندوق أو نقل منفعته، وفي حال عدم إكمال ذلك بعد اكتمال فترة الطرح والموضحة في الفقرة (9) و الفقرة (11) من الشروط والأحكام، سيتم رد كامل مبالغ الاشتراك للمشاركين.
- 12) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأنه لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الصندوق.
- 13) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأنه قد تم الإفصاح عن جميع العقود والاتفاقيات التي لها علاقة بالصندوق والتي قد تؤثر على قرارات المستثمرين في الاشتراك أو التداول في الصندوق في الشروط والأحكام، وأنه لا توجد عقود واتفاقيات غير التي تم ذكرها وفي الشروط والأحكام.



MULKIA INVESTMENT

14) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار بأنه يحق لمالكي الوحدات التصويت على المسائل التي تطرح عليهم في اجتماعات مالكي الوحدات. وبالإضافة إلى ذلك، يتم الحصول على موافقة أغلبية مالكي الوحدات الذين يملكون ما نسبته أكثر من 50% من مجموع الوحدات الحاضر ملاكها، فيما يتعلق بإجراء أي تغيير أساسي على الصندوق، والذي يشمل ما يلي:

- التغيير المهم في أهداف الصندوق؛
- التغيير الذي قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على مالكي الوحدات أو على حقوقهم فيما يتعلق بالصندوق؛
- التغيير الذي قد يكون له تأثير في وضع المخاطر للصندوق؛
- أي زيادة في إجمالي قيمة أصول الصندوق.

15) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار أنه سيتخذ جميع الخطوات اللازمة لمصلحة مالكي الوحدات وذلك حسب علمه واعتقاده مع الحرص الواجب والمعقول وسيعمل مدير الصندوق والمدراء والمسؤولين والموظفين والوكلاء والمستشارين التابعين له، والشركات التابعة وأمين الحفظ، والمستشار الشرعي ومجلس إدارة الصندوق، على بذل الحرص والجهد المعقول، والتصرف بحسن نية، في سبيل تحقيق مصالح مالكي الوحدات، إلا أنه قد يتعرض الصندوق إلى خسارة بأي شكل من الأشكال بسبب القيام بأي تصرف غير متعمد يصدر عن أي من الأطراف المذكورة فيما يتعلق بقيامهم بإدارة شؤون الصندوق. فعندها لا يتحمل هؤلاء الأطراف مسؤولية عن تلك الخسارة بشرط أن يكون قد تصرف بحسن نية -ويثبت حسن النية في حال عدم وجود أي تصرف أو قرار أو مراسلات تدل على علم مسبق بالنتائج السلبية للقيام بذلك التصرف- وبشكل يُعتقد أنه يخدم مصالح الصندوق بالشكل الأمثل وأن يكون التصرف لا ينطوي على الإهمال الفادح أو الاحتيال أو سوء التصرف المتعمد.

16) تُقر شركة **ملكية** للاستثمار أنه قد بين للمقيم المعتمد أن نطاق العمل على تقارير التقييم يجب أن يكون ملائماً لغرض طلب مدير الصندوق وصالحاً للاستخدام بغرض طرحه طرْحاً عاماً وتضمين القيمة الإيجارية السوقية إذا كانت مختلفة عن القيمة الإيجارية التعاقدية في عقود إيجارات العقارات.

وتقبلوا منا فائق التحية والتقدير،،

منيرة بنت حجاب الدوسري

الرئيس التنفيذي

شركة مساهمة مغلقة | Closed Joint Stock Company
الرياض 11573 | صندوق بريد 52775 P.O. Box
المملكة العربية السعودية | Kingdom of Saudi Arabia
فاكس +966 (11) 293 2799 | هاتف +966 92 000 3028 Tel
ترخيص هيئة السوق المالية 13170-37 Capital Market Authority
س.ت. 1010407245 C.R. | ١٤٤٥-هـ

ملحق رقم (9) تقرير العناية المهني

بصفتنا مدير الصندوق لصندوق (ملكية عقارات الخليج ريت) في ما يخص طرح صندوق استثمار عقاري متداول صندوق (ملكية عقارات الخليج ريت) وتسجيل وإدراج وحداته في السوق المالية السعودية (تداول)، نحن شركة ملكية للاستثمار نؤكد، بحسب معرفتنا، وبعد القيام بالدراسة الواجبة، وإجراء التحريات اللازمة على الصندوق، أن الصندوق قد استوفى جميع الشروط المطلوبة لتسجيل وحدات الصندوق و إدراجها واستوفى جميع المسائل الأخرى التي تطلبها هيئة السوق المالية (الهيئة) حتى تاريخ هذا الخطاب. وتؤكد شركة ملكية للاستثمار أنه، بحسب علمها وفي حدود صلاحيتها مديراً للصندوق، قد قدمت إلى الهيئة جميع المعلومات والتوضيحات بحسب الصيغة وخلال الفترة الزمنية المحددة وفقاً لما طلبته الهيئة لتمكينها من التحقق من أن (شركة ملكية للاستثمار) والصندوق قد التزما نظام السوق المالية والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة ولائحة صناديق الاستثمار العقاري.

وبصفة خاصة تؤكد (شركة ملكية للاستثمار) ما يلي:

- أنه قد قادت جميع الخدمات ذات العلاقة والتي تقتضيها التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة ولائحة صناديق الاستثمار العقاري، بالعناية والخبرة المطلوبة.
- أنها قد اتخذت خطوات معقولة للتحقق من أن أعضاء مجلس إدارة الصندوق يفهمون طبيعة ومدى مسؤولياتهم وفقاً لنظام السوق المالية ولوائحه التنفيذية.
- أنها قد توصلت إلى رأي معقول، يستند إلى تحريات كافية وخبرة مهنية بأن:
 - الصندوق قد استوفى جميع المتطلبات ذات العلاقة بالتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة ولائحة صناديق الاستثمار العقاري (بما في ذلك الأحكام المتعلقة بالشروط والأحكام)؛
 - جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق المرشحين تنطبق عليهم متطلبات التأهيل الواردة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها، وأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ينطبق عليهم تعريف عضو مجلس إدارة الصندوق المستقل الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها ولوائحه التنفيذية؛
 - الأصول العقارية خالية من أية مخالفات نظامية تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المباني أو تشغيلها، وكذلك أن الأصول العقارية سليمة فنياً وخالية من أي خلل أو عيوب هندسية رئيسية قد تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المباني أو تشغيلها، أو قد تتسبب بدورها في إجراء اصلاحات وتغييرات رئيسية مكلفة؛
 - النشاطات الرئيسية للمستأجرين الرئيسيين المحتملين للأصول العقارية سليمة، وأنهم قادرين على الوفاء بالتزاماتهم للصندوق؛
 - جميع المسائل المعلومة لشركة ملكية للاستثمار لتي يجب على الهيئة أن تأخذها بعين الاعتبار عند دراستها لطلب الطرح قد أفصح عنها للهيئة.

ملحق رقم (10) تقرير العناية المهني

مكتب محمد العقار للمحاماة
والاستشارات القانونية
بالتعاون مع كينج آند سبولدينج

THE LAW OFFICE OF MOHAMMED ALAMMAR
In cooperation with King & Spalding LLP

The Law Office of Mohammed AlAmmar
in cooperation with King & Spalding LLP
Kingdom Centre
20th Floor
King Fahad Road
PO Box 14702
Riyadh 11434
Saudi Arabia
Tel: +966 11 466 9400
Fax: +966 11 211 0033

١٤٤١/٤/٢١ هـ

٢٠١٩/١٢/١٨ م

إلى: هيئة السوق المالية ("الهيئة")

الموضوع: صندوق ملكية - عقارات الخليج ريت - خطاب المستشار القانوني

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،

بصفتنا مستشاراً قانونياً لشركة مُلكية للاستثمار ("مدير الصندوق") في ما يخص طلب مدير الصندوق طرح وحدات صندوق استثمار عقاري متداول وإدراجها في السوق باسم "صندوق مُلكية - عقارات الخليج ريت" ("الصندوق").

نشير إلى الشروط والأحكام المعدة بخصوص الصندوق وزيادة رأس مال الصندوق الحالي من (٦٠٠٠٠٠٠٠٠٠) ريال سعودي إلى (٦٨١٠٠٨٦٠٥٢٠) ريال سعودي ("الشروط والأحكام")، وبصفة خاصة في ما يتعلق بطلب طرح وحدات صندوق استثمار عقاري متداول وإدراجها في السوق المقدم إلى هيئة السوق المالية ("الهيئة")، وحول متطلبات نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار العقاري والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة، وبصفة خاصة، فقد قدمنا المشورة إلى مدير الصندوق حول المتطلبات التي يجب أن تشمل عليها الأقسام القانونية من الشروط والأحكام، وحول استيفاء الأصول لجميع المتطلبات النظامية وسلامة صكوك تلك الأصول محل الاستحواذ. وفي هذا الخصوص، قمنا بإجراء دراسة وتحريات إضافية نرى أنها ملائمة في تلك الظروف وأجرينا كذلك دراسة رسمية للعناية المهنية اللازمة القانونية بهذا الخصوص.

وبهذه الصفة الاستشارية، نؤكد أننا لا نعلم عن أي مسألة جوهرية تشكل إخلالاً من قبل مدير الصندوق بالتزاماته لمتطلبات نظام السوق المالية أو بالشروط المفروضة بموجب لائحة صناديق الاستثمار العقاري والتعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقارية المتداولة بالنسبة إلى طلب طرح وحدات صندوق استثمار عقاري متداول وإدراجها، بما في ذلك المتطلبات المتعلقة بمحتوى الشروط والأحكام كما هي في تاريخ هذا الخطاب.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام والتقدير.

مكتب محمد العقار للمحاماة والاستشارات القانونية

المستشار



ملحق رقم (11) اقرارات المقيمين



التاريخ: 2019/12/22

السادة / شركة ملكية للاستثمار - صندوق ملكية عقارات الخليج ريت المحترمين

الموضوع / إقرار بالالتزام بنظام المقيمين المعتمدين ولوائحه التنفيذية

السلام عليكم ورحمة الله وبركاته،،،

بالإشارة إلى اتفاقية تقديم خدمات التقييم العقاري لصالح صندوق ملكية عقارات الخليج ريت والمكون من طاقم إدارته مؤلف من الموقع بحي السلمانية في مدينة الرياض، وبناء على طلبكم الكريم نفيكم بإقرار مكتب المكعبات البيضاء للتقييم العقاري بالالتزام بنظام المقيمين المعتمدين ولوائحه التنفيذية وبما يصدر من لوائح عن الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم) وأن نطاق العمل لتقرير التقييم بعد ملاماً لغرض طلب مدير الصندوق وصالحاً للاستخدام بغرض زيادة إجمالي أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية.

كما نؤكد أن قيمة الإجراءات الفعلية في العقود الإيجارية للمقار تقع ضمن متوسط أسعار التاجر السوقية للعقارات المشابهة.

وتقبلوا خالص التحية والتقدير،،،

مؤسسة المكعبات البيضاء للتقييم العقاري
WHITE CUBES REAL ESTATE

مؤسسة المكعبات البيضاء للتقييم العقاري
WHITE CUBES REAL ESTATE

الدكتور / محمد نايف طه
المدير التنفيذي

عصام محمد الحسيني
المدير العام



Saudi Arabia
P.O.Box 2955 Riyadh 11451
C.R 1010822078

Mob: 00966 50 3559211
Tel: 00966 11 810 1785
Fax: 00966 11 254 2126

mnt@white-cubes.com
info@white-cubes.com
www.white-cubes.com

Lebanon
P.O.Box 116-2344 - Beirut
Mob: 00961 7 8662881

التاريخ: 1441/04/25 هـ
الموافق: 2019/12/22 م
الرقم: 190020

المحترمين،

السادة / شركة ملكية للاستثمار – صندوق ملكية عقارات الخليج ريت

السلام عليكم ورحمة وبركاته.

الموضوع: إقرار بخصوص تقييم عقار إيليت مول الواقع بحي السلمانية بمدينة الرياض

نقر نحن مكتب استناد للتقييم العقاري بتقيدنا بنظام المقيمين المعتمدين ولوائحه التنفيذية وبما يصدر من لوائح عن الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين (تقييم) وأن نطاق العمل لتقرير التقييم يعد ملائماً لغرض طلب مدير الصندوق وصالحاً للاستخدام بغرض زيادة إجمالي أصول الصندوق عن طريق طرح وحدات إضافية.

كما نقر نحن مكتب استناد أن القيمة الإيجارية السوقية لا تختلف عن القيمة الإيجارية التعاقدية في عقود إيجارات العقار.

وتقبلوا فائق التحايا والتقدير.

المدير التنفيذي
إبراهيم بن محمد الجدوع



سجل تجاري: 10993333
الرياض، 11473 صندوق بريد: 11336
المملكة العربية السعودية

ترخيص الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين
License Saudi Authority for Accredited
Valuers 1210000037

Tel : + 966 118109775
Fax: + 966 112142002
www.estnad.com

ملحق تكميلي رقم (1) لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت – التغييرات المتعلقة بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

الملحق التكميلي رقم (1)

صندوق مُلْكِيَّة – عقارات الخليج ريت

MULKIA-GULF REAL ESTATE REIT FUND

(صندوق استثمار عقاري متداول مقفل متوافق مع ضوابط الشريعة الإسلامية)

صندوق استثمار متوافق مع الضوابط الشرعية المجازة من قبل لجنة الرقابة الشرعية المعنية لصندوق الاستثمار "رقم الاعتماد الشرعي MLK-689-04-01-05-17

ملحق تكميلي لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت – التغييرات المتعلقة بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

مدير الصندوق: شركة مُلْكِيَّة للاستثمار

أمين الحفظ: شركة البلاد المالية

تمت الموافقة على هذا الملحق التكميلي من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 1444/07/17 هـ الموافق 2023/02/08 م

تمت الموافقة على طرح وتسجيل وإدراج وحدات صندوق ملكية عقارات الخليج ريت من قبل هيئة السوق المالية بتاريخ 2017/08/09 م

تم إصدار الشروط والأحكام بتاريخ 2017/10/16 م

تاريخ آخر تحديث لشروط وأحكام الصندوق 2022/07/20 م

" لا تعطي الهيئة أي تأكيد يتعلق بدقة هذا المستند أو اكتماله، وتخلى الهيئة نفسها من أي مسؤولية أو أي خسارة تنتج عما ورد في هذا المستند أو عن الاعتماد على أي جزء منه. يجب على الراغبين في الاشتراك في وحدات الصندوق المطروحة بموجب هذا المستند قراءة هذا المستند بأكمله قبل شراء الوحدات في الصندوق، وتحري مدى صحة المعلومات المتعلقة بالوحدات محل الطرح. وفي حال تعذر فهم محتويات هذا المستند، يجب عليهم الأخذ بمشورة مستشار مالي مرخص له"

ملحوظة: ينوه مدير الصندوق بضرورة قراءة شروط وأحكام الصندوق والمستندات الأخرى لصندوق الاستثمار قبل اتخاذ أي قرار يخص الاستثمار في الصندوق.

عمر بن عبدالكريم العثيم

نورة بنت عبده البراق

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال
وتمويل الإرهاب

إشعار هام

يحتوي هذا الملحق التكميلي «الملحق التكميلي» على معلومات تفصيلية بشأن التغييرات المتعلقة بزيادة إجمالي قيمة أصول صندوق ملكية عقارات الخليج ريت «الصندوق» وعملية طرح الوحدات الإضافية في الصندوق «الوحدات الإضافية» وعند تقديم طلب للاشتراك في الوحدات الإضافية فإن شراء المستثمر لأي من الوحدات الإضافية يعد إقراراً منه بإطلاع على شروط وأحكام الصندوق المؤرخة 2017/10/16م وكافة تعديلاتها «الشروط والأحكام» وقبوله لها، كما يعد إقراراً منه بإطلاع على هذا الملحق التكميلي وقبوله له، وسوف يُعامل المستثمرون على أنهم قد تقدموا فقط بناءً على المعلومات الواردة في هذا الملحق التكميلي والشروط والأحكام، والتي تتوفر نسخ منها على الموقع الإلكتروني لشركة ملكية للاستثمار «مدير الصندوق» www.mulkia.com.sa أو الموقع الإلكتروني لهيئة السوق المالية (الهيئة) www.cma.org.sa أو الموقع الإلكتروني للسوق المالية السعودية (السوق) www.tadawul.com.sa.

وبالإضافة إلى ما هو وارد في الشروط والأحكام يجب على المستثمرين المحتملين قراءة هذا الملحق التكميلي بشكل كامل قبل شراء الوحدات الإضافية في الصندوق حيث ينطوي الاستثمار في الصندوق على بعض المخاطر، وقد لا يناسب جميع المستثمرين. كما يجب على المستثمرين أن يكون لديهم الاستعداد لتحمل المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق (مخاطر الاستثمار في الصندوق)، والوارد وصفها في الفقرة (8) من الشروط والأحكام وفي الفقرة (د) من هذا الملحق التكميلي. وفي حال تعذر فهم هذا الملحق التكميلي أو الشروط والأحكام، فيجب على المستثمرين الحصول على مشورة مستشار مالي مرخص له.

تم إعداد هذا الملحق التكميلي بواسطة مدير الصندوق، باعتباره شركة مساهمة سعودية مقفلة مسجلة في السجل التجاري بالمملكة العربية السعودية تحت رقم (1010407245)، وشخص مرخص له من جانب هيئة السوق المالية السعودية بموجب الترخيص رقم (37-13170)، طبقاً للأحكام التي تنص عليها لائحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة عن مجلس هيئة السوق المالية بموجب القرار رقم (1-193-2006) وتاريخ (19/06/1427هـ) الموافق (15/07/2006م)، وأحكام التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري المتداولة الصادرة عن الهيئة بموجب القرار رقم 6-130-2016 المؤرخ في 23/1/1438هـ (الموافق 24/10/2016م) والمعدلة بقرار رقم 2-22-2021 وتاريخ 7/12/1442هـ الموافق 24/2/2021م ("التعليمات الخاصة بصناديق الاستثمار العقاري").

الاشتراك في الوحدات الإضافية متاح للفئات الآتية:

(أ) مالكي الوحدات في الصندوق المسجلين في يوم إنعقاد إجتماع مالكي الوحدات المخصص للموافقة على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق والراغبين في الاشتراك بالوحدات الإضافية (ب) المستثمرون من الأشخاص الطبيعيين ممن يحملون الجنسية السعودية ومواطني دول مجلس التعاون الخليجي (ج) الأشخاص الطبيعيين المقيمين في المملكة العربية السعودية بموجب هوية مقيم (د) المؤسسات والشركات وصناديق الاستثمار وغيرها من الكيانات والأشخاص الاعتبارية القائمة في المملكة العربية السعودية والمستثمرين الأجانب المؤهلين والمستثمرين الخليجين. ويتعين على جميع مستلمي هذا الملحق التكميلي الإطلاع على أي قيود قانونية أو تنظيمية ذات علاقة بعملية الطرح الإضافي وبيع الوحدات الإضافية، كما يتعين عليهم مراعاة تلك القيود بما في ذلك نظام تملك غير السعوديين للعقار واستثماره.

وبالإضافة إلى ما هو وارد في الشروط والأحكام فإنه تجدر الإشارة إلى أن المعلومات والبيانات الواردة في هذا الملحق التكميلي والمتعلقة بالعوائد المستهدفة أو التوقعات أو الافتراضات أو الأمثلة التوضيحية بما في ذلك جدول الإستثمار الافتراضي لمالك الوحدات المنصوص عليه في هذا الملحق التكميلي، جميعها قد تم إعدادها بناءً على افتراضات مبنية على معلومات مدير الصندوق وفقاً لخبرته في السوق، بالإضافة إلى معلومات السوق المتوافرة لدى الجمهور والعامّة، وقد تختلف ظروف التشغيل المستقبلية والعوائد المستهدفة عن هذه التوقعات أو الافتراضات أو الأمثلة التوضيحية المستخدمة في الملحق التكميلي، وعليه، فلا توجد أي ضمانات أو تأكيدات أو تعهدات فيما يتعلق بهذه التوقعات أو الافتراضات أو الأمثلة التوضيحية، ولا تشكل أي منها ضمانات لأي أداء مستقبلي وقد تم استخدامها لأغراض توضيحية، وخصوصاً أن هناك العديد من العوامل التي قد تؤدي إلى اختلاف كبير عن النتائج الفعلية أو الأداء الفعلي أو الإنجازات الفعلية التي يحققها مدير الصندوق فيما يتعلق بالصندوق عما كان متوقعاً ومنها على سبيل المثال لا الحصر المخاطر المرتبطة بالاستثمار في الصندوق (مخاطر الاستثمار في الصندوق)، والوارد وصفها في الفقرة (8) من الشروط والأحكام وفي الفقرة (د) من هذا الملحق التكميلي.

دليل الصندوق



شركة مملكة للاستثمار

المملكة العربية السعودية، الرياض
شارع الأمير عبدالعزيز بن مساعد بن جلوي، حي السلمانية.
مجمع ذا إيليت الدور الأول.
ص.ب. 52775 الرمز البريدي 12234.
هاتف: 8001199992 فاكس: 293 2799 (11) +966
الموقع الإلكتروني: www.mulkiya.com.sa
البريد الإلكتروني: info@mulkiya.com.sa

مدير ومشغل
الصندوق



شركة البلاد المالية

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الملك فهد ص.ب. 140 الرياض 11411
هاتف رقم: +966 9200 3636
فاكس رقم: +966 11 290 6299
الموقع الإلكتروني: www.albilad-capital.com
البريد الإلكتروني: custody@albilad-capital.com

أمين الحفظ



شركة الجزيرة للأوراق المالية (الجزيرة كابيتال)

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الملك فهد
ص.ب. 20438 الرياض 11455
هاتف: +966 11 2256000
www.aljaziracapital.com

مدير الطرح الإضافي
الثاني



بنك الجزيرة

طريق الملك عبدالعزيز - حي الشاطئ
جدة ص.ب. 6277, 21442
المملكة العربية السعودية
www.baj.com.sa

مصرف الراجحي

طريق الملك فهد - حي المروج
الرياض، 122630 - 2743
المملكة العربية السعودية
www.alrajhibank.com.sa

الجهات المستلمة
للطرح الإضافي
الثاني



شركة إبراهيم أحمد البسام وشركاؤه محاسبون

قانونيون البسام وشركاؤه

المملكة العربية السعودية، الرياض
ص.ب. 28355 الرياض 11437
هاتف +966 11 239 5353
فاكس +966 11 2065444
الموقع الإلكتروني: http://www.pkfbassam.com/
البريد الإلكتروني: info.sa@pkf.com

المحاسب القانوني



شركة فالي للتقييم العقاري

المملكة العربية السعودية، الرياض
ص.ب. 8991 الرياض 12611
رقم الهاتف: 920009518
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: www.valie.sa
البريد الإلكتروني: Info@Valie.Sa

مثمno العقارات



استناد للتقييم العقاري

المملكة العربية السعودية، الرياض - حي الياسمين
طريق أنس بن مالك
مركز سكوير 25 - رقم المبنى 4040 مكتب رقم 2
ص.ب. 12236 الرياض 11473
رقم الهاتف: 920019905
البريد الإلكتروني: info@estnad.com



إدارة الأملاك والمرافق المتكاملة

المملكة العربية السعودية، الرياض
شارع التحلية - الماس بلازا
ص.ب. 67008 الرياض 11596
هاتف +966 920002792
البريد الإلكتروني: info@edarah.sa

مدير العقارات



مجموعة أدوات للتنمية المحدودة

المملكة العربية السعودية، الرياض
طريق الملك عبدالله
ص.ب. 62244 الرياض 11585
هاتف + 966 1 4504317
البريد الإلكتروني: info@olaat.com

الصالح والسهلي ومشاركوهم
للمحاماة والاستشارات القانونية
Alsaleh, Alsahli & Partners Law Firm



الصالح والسهلي ومشاركوهم للمحاماة

والاستشارات القانونية

مركز السيف، الطابق الأول، مكتب رقم 4
طريق الملك عبدالله، حي الورود
ص.ب. 90549
الرياض: 11623
رقم الهاتف: 966112054555
المملكة العربية السعودية
الموقع الإلكتروني: www.ssfirm.com.sa

المستشار القانوني

فهرس المحتويات

79.....	فهرس المحتويات
80.....	أ. ملخص تفاصيل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
81.....	ب. وصف لأنواع الأصول العقارية المراد تملكها من خلال زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
81.....	1. بيان تفصيلي عن العقار الجديد المراد تملكه:
83.....	2. جداول بالمعلومات المتعلقة بالأصل العقاري المراد تملكه:
86.....	3. ملخص للعوائد المستهدفة للأصول العقارية الإضافية لعام 2023م
86.....	4. ملخص للعوائد المستهدفة للأصول العقارية الإضافية شاملة لمصاريف الاستحواذ لعام 2023م
86.....	5. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري:
86.....	أ. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري (بناءً على العقود الموقعة حالياً)
86.....	ب. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري (بناءً على العقود الموقعة حالياً بالإضافة لافتراض تأجير الشواغر حسب توقعات مدير الصندوق)
87.....	6. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق:
88.....	أ. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بناءً على العقود الموقعة حالياً)
88.....	ب. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بناءً على العقود الموقعة حالياً بالإضافة لافتراض تأجير الشواغر حسب توقعات مدير الصندوق)
88.....	7. تقييم العقارات المراد الاستحواذ عليها
89.....	ج. الطرح الخاص بزيادة قيمه إجمالي أصول الصندوق
90.....	1. إجمالي قيمة أصول الصندوق قبل الزيادة وبعدها
90.....	2. عدد الوحدات قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
90.....	3. تفاصيل متحصلات الطرح الإضافي
91.....	4. اشتراك مدير الصندوق خلال فترة الطرح الإضافي
91.....	5. بيان تفصيلي عن معلومات ملاك العقار الذين سيشتركون عينياً
91.....	6. مجموع زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بالقيمة الاسمية)
92.....	7. الجدول الزمني المتوقع للطرح الإضافي
92.....	8. الآلية التي سيتبعها مدير الصندوق لقبول الاشتراك وتخصيص الوحدات للمشاركين
95.....	9. الجهات المستلمة
95.....	د. المخاطر الإضافية الخاصة بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
97.....	هـ. الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة
97.....	1. بيان جميع الرسوم والمصاريف التي تتحملها أصول الصندوق
98.....	2. نسبة التكاليف من إجمالي قيمة أصول الصندوق
99.....	3. آلية احتساب الرسوم
100.....	4. استثمار افتراضي لمالك وحدات
102.....	و. التأمين
102.....	ز. المعلومات الأخرى
102.....	ح. الشركة التي تتولى إدارة الأملاك
103.....	ملحق 1 اقرارات مدير الصندوق وخطاب المستشار القانوني

أ. ملخص تفاصيل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

بيان ملخص الطرح الإضافي الثاني:

حالة الحد الأدنى	حالة الحد الاعلى	البيان
79,289,738	214,430,890	الاشتراكات النقدية بناءً على القيمة الاسمية (ر.س.)
35,569,110	35,569,110	الاشتراكات العينية بناءً على القيمة الاسمية (ر.س.)
114,858,848	250,000,000	المجموع

بيانات الصندوق بناءً على الطرح الإضافي للحد الأعلى بناءً على القيمة الإسمية:

بيانات الصندوق بناءً على الطرح الإضافي للحد الأعلى بناءً على القيمة الإسمية

تفاصيل الصندوق بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأعلى	تفاصيل الطرح الإضافي الثاني للحد الأعلى	تفاصيل الطرح الإضافي الأول	تفاصيل الصندوق عند الطرح الأولي	البيان
931,086,520	250,000,000	81,086,520	600,000,000	مقدار الزيادة في رأس مال الصندوق بناءً على القيمة الاسمية (ر.س.)
(486,520)	[0]	(486,520)	-	خصم إصدار
*459,571,130	**116,971,130	342,600,000	0	مبلغ التمويل المسحوب (ر.س.)
1,390,171,130	366,971,130	423,200,000	600,000,000	إجمالي حجم الصندوق (ر.س.)
تفاصيل عدد الوحدات				
50,315,563	***3,556,911	8,108,652	38,650,000	الاشتراك العيني
[0]	*** [0]		21,350,000	الاشتراك النقدي
[0]	[0]	8,108,652	60,000,000	مقدار الزيادة في عدد وحدات الصندوق
***10	***10	10	10	سعر الاشتراك المستهدف للوحدة خلال فترة الطرح (ر.س.)

* سيتم استخدام الفائض من متحصلات الطرح النقدي في حالة الحد الأعلى لتسديد جزء من التمويل القائم على الصندوق.

** تم السحب من التمويل الممنوح للصندوق ما مقداره 233,351,610 ريال سعودي لإتمام استحواد المرحلة الأولى من العقار (قبل الطرح) وسيتم استخدام الفائض النقدي من متحصلات الطرح بالحد الأعلى للسداد الجزئي للتمويل القائم. كما يمثل مبلغ 116,971,130 ريال سعودي رصيد القرض الإضافي بعد السداد الجزئي المدفوع من متحصلات الطرح بالحد الأعلى.

*** تخضع آلية تخصيص وتسعير الوحدات العينية والنقدية إلى ما ورد في الفقرات الفرعية 8.2 و8.6 من الفقرة (ب) في هذا الملحق التكميلي.

بيانات الصندوق بناءً على الطرح الإضافي للحد الأدنى بناءً على القيمة الاسمية:

بيانات الصندوق بناءً على الطرح الإضافي للحد الأدنى بناءً على القيمة الاسمية				
البيان	تفاصيل الصندوق عند الطرح الأولي	تفاصيل الطرح الإضافي الأول	تفاصيل الطرح الإضافي الثاني للحد الأدنى	تفاصيل الصندوق بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأدنى
مقدار الزيادة في رأس مال الصندوق بناءً على القيمة الاسمية (ر.س.)	600,000,000	81,086,520	114,858,848	795,945,368
خصم إصدار	-	(486,520)	[0]	(486,520)
مبلغ التمويل المسحوب (ر.س.)	0	342,600,000	*252,112,282	594,712,282
إجمالي حجم الصندوق (ر.س.)	600,000,000	423,200,000	366,971,130	1,390,171,130
تفاصيل عدد الوحدات				
الاشتراك العيني	38,650,000	8,108,652	** 3,556,911	50,315,563
الاشتراك النقدي	21,350,000		** [0]	[0]
مقدار الزيادة في عدد وحدات الصندوق	60,000,000	8,108,652	[0]	[0]
سعر الاشتراك المستهدف للوحدة خلال فترة الطرح (ر.س.)	10	10	**10	**10

* تم السحب من التمويل المتاح للصندوق ما مقداره 233,351,610 ريال سعودي لإتمام استحواد المرحلة الأولى من عقار الجادة التجاري الفندقية (قبل الطرح) وسيتم سحب مبلغ 18,760,672 ريال سعودي من التمويل المتاح لإتمام الاستحواد على المرحلة الثانية من العقار عند الطرح الإضافي الثاني بالحد الأدنى.
** تخضع آلية تخصيص وتسعير الوحدات العينية والنقدية إلى ما ورد في الفقرات الفرعية 8.2 و 8.6 من الفقرة (ب) في هذا الملحق التكميلي.

ملاحظة:

- سيقوم مدير الصندوق بالاعتماد على آلية تسعير موحدة للاشتراكات العينية والنقدية وفقاً للفقرة الفرعية 8.2 من الفقرة (ب) في هذا الملحق التكميلي للشروط والأحكام، وسيترتب على تحديد سعر الاشتراك تحديد عدد الوحدات التي سيتم إصدارها مقابل الاشتراكات النقدية وفي حال كان سعر الإشتراك المستهدف أقل من القيمة الاسمية، سيتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي الموجودات العائدة للملكي الوحدات في القوائم المالية.

ب. وصف لأنواع الأصول العقارية المراد تملكها من خلال زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

1. بيان تفصيلي عن العقار الجديد المراد تملكه:

يعتزم الصندوق الاستحواد على عقار واحد فقط وهو عقار الجادة التجاري الفندقية (العقار الجديد) عقار مدر للدخل متنوع الأنشطة يقع بحي قرطبة بمدينة الرياض على طريق الثمامة بالقرب من طريق المطار ويحتوي على وحدات تأجيرية منها مطاعم ومقاهي ومعارض ومكاتب وفلل وفندق خمسة نجوم. ويتم تشغيل الفلل والفندق من قبل المشغل العالمي راديسون بلو حسب الاتفاقية الموقعة مع المشغل لمدة 15 سنة. وتبلغ مساحات البناء في العقار 33,105.89 متر مربع، ومساحة الأرض 21,670.9 متر مربع. قام مدير الصندوق بدراسة العقار المراد الاستحواد عليه والتأكد من ملائمة للمحفظة الحالية، كما قام بالتأكد واستيفاء متطلبات لائحة صناديق الاستثمار العقاري ولائحة مؤسسات السوق المالية والفحص النهائي للجهاالة ومنها على سبيل المثال لا الحصر (الحصول على تقييم للعقار من مقيمين اثنين معتمدين من الهيئة السعودية للمقيمين المعتمدين، والتأكد من قابلية العقار للاستخدام النظامي).

قام مدير الصندوق بإبرام اتفاقية شراء ملزمة لشراء العقار الإضافي مع البائعين (أحمد عبد الله عثمان السلامة وعبد العزيز محمد عبدالعزيز القاسم) ويشار إلى أن الشركة ذات الغرض الخاص المملوكة حصصها من قبل أمين الحفظ لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت (وهي شركة تمدين الأولى العقارية) ستصبح هي المالك القانوني للعقار الإضافي وسيتم نقل ملكية العقار إليها.

وفيما يلي مخلص أهم بنود اتفاقية الشراء:

الطرف الأول: البائع	أحمد عبدالله عثمان السلامة و عبدالعزيز محمد عبدالعزيز القاسم
الطرف الثاني: المشتري	صندوق ملكية عقارات الخليج ريت
الثمن	335,000,000 ريال سعودي *
طريقة سداد الثمن	سيتم سداد الثمن والاستحواذ على العقار عن طريق مرحلتين وهي كالتالي: المرحلة الأولى: الاستحواذ على ما نسبته 63.61% (213,106,493 ريال سعودي) من العقار نقدا عن طريق التمويل المتاح للصندوق والتي تمت في تاريخ 1443/07/08 هـ الموافق 2022/02/09 م. المرحلة الثانية: الاستحواذ على النسبة المتبقية والتي تعادل قيمة (121,893,507 ريال سعودي) من العقار عن طريق زيادة رأس مال الصندوق من خلال الاشتراك العيني من قبل مالكي العقار وجمع المبلغ المتبقي من خلال الطرح النقدي وذلك بعد أخذ الموافقات اللازمة حسب المتطلبات النظامية.
الشروط الواجب تحققها لإتمام عملية الاستحواذ	1. موافقة الهيئة ومالكي وحدات الصندوق عن زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وطرح وإصدار الوحدات بعد الانتهاء من المرحلة الأولى والثانية. 2. بعد استلام البائع لقيمة المرحلة الأولى من الاستحواذ يصبح العقار مملوكا بالكامل لشركة تمدين الأولى العقارية بصفتها الكيان القانوني لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت. 3. بعد استكمال افرغ المرحلة الأول من عملية الاستحواذ على العقار مباشرة، يلتزم بائعوا العقار بنقل ملكية شركة الجادة الفندقية بكامل أصولها وحقوقها ونسبة 100% دون أي رسوم إضافية وأن يكون ثمن البيع المحدد للعقار متضمن قيمة نقل ملكية شركة الجادة الفندقية، كما يلتزم البائعين بنقل جميع التراخيص الصادرة للعقار سواء تراخيص التشغيل او غيره، والموظفين على كفالة الشركة لتكون مملوكة جميعها لشركة تمدين الأولى العقارية (الشركة ذات الغرض الخاص). 4. ابرام اتفاقية مقاصة بين الطرفين على دخل العقار بحيث تكون جميع الإيجارات ودخل العقار قبل تاريخ الافراغ الموافق 2022/2/9 م لصالح البائع، وتكون جميع الإيجارات وكامل دخل العقار بعد تاريخ الافراغ المرحلة الأول لصالح صندوق ملكية عقارات الخليج ريت ويتم حسابها بناءً على تاريخ الاستحقاق وتنفيذها بناء على تاريخ التحصيل.

*يمثل المبلغ قيمة العقارات من غير احتساب ضريبة التصرفات العقارية والمصاريف الأخرى.

مراحل الاستحواذ على العقار

اتفق الطرفان على أن يدفع المشتري للبائع مبلغا وقدره (335,000,000) ريال سعودي، (ثلاثمائة وخمسة وثلاثون مليون ريال سعودي)، غير شامل لضريبة التصرفات العقارية والتي سيتحملها المشتري، كما اتفق الطرفان على أن يتم سداد الثمن خلال مرحلتين على النحو التالي:

المرحلة الأولى:

دفع ما نسبته 63.61% من قيمة العقار (213,093,500 ريال سعودي)، وقد تم نقل الصكوك التالية (998507018273، 798507018272) وتاريخها 1443/07/13 إلى ملكية المشتري شركة تمدين الأولى العقارية بناءً على عقد البيع.

المرحلة الثانية:

دفع الجزء المتبقي من ثمن العقار (بنسبة 36.39%)، والمتمثل في مبلغ وقدره 121,893,507 ريال سعودي غير شامل لضريبة التصرفات العقارية من خلال الوسيلتين التالية:

الأولى: قيام مدير الصندوق (شركة ملكية للاستثمار) بإصدار وتخصيص عدد (3,556,911) وحدة من وحدات صندوق ملكية عقارات الخليج ريت لصالح مالكي العقار وفقاً لما تم الاتفاق عليه في عقد البيع.

الثانية: اصدار وطرح وحدات نقدية إضافية للجسم أو استخدام التمويل البنكي المتاح لتغطية مبلغ الاستحواذ المتبقي، وبعد عملية دفع هذا الجزء؛ يتم نقل الصكوك الخاصة بالقطع المتبقية من العقار إلى ملكية الصندوق.

2. جداول بالمعلومات المتعلقة بالأصل العقاري المراد تملكه:

يحتوي الجدول التالي عن معلومات تفصيلية عن العقار الاضافي والتي تم الحصول عليها من الصكوك الرسمية والمعتمدة من كتابة العدل والمستندات الأخرى المتعلقة بالعقار الجديد.

معلومات عن العقار الجديد											
اسم العقار	عقار الجادة التجاري الفندقي										
اسم مالك العقار	أحمد عبدالله عثمان السلامة وعبدالعزیز محمد عبدالعزیز القاسم										
نوع العقار	تجاري/فندقي										
الدولة/المدينة	المملكة العربية السعودية / الرياض										
الحي/الشارع	طريق الثمامة / حي قرطبة										
مخطط (كروي) الموقع											
مساحة الأرض	21,670.9 متراً مربعاً										
مساحة البناء (بناء على رخصة البناء)	33,105.89 متراً مربعاً										
عدد الأدوار	3 أدوار										
أنواع الوحدات واعدادها	يتكون العقار من : 1. جزء فندقي مكون من 104 غرفة و16 فيلا فندقية 2. وحدات تجارية تتمثل ب 5 مكاتب و24 معرضاً تجارياً										
نسبة اشغال العقار	الجزء التجاري من العقار 69% الجزء الفندقي من العقار 67%										
تاريخ إتمام انشاء المبنى (بحسب شهادة اتمام رخصة البناء)	1441/03/28 هـ										
تكلفة شراء العقار (بدون حساب مصاريف الاستحواذ)	335,000,000 ريال سعودي										
إجمالي تكلفة شراء العقار	360,125,000 ريال سعودي *										
عقود الايجار الحالية	<table border="1"> <thead> <tr> <th>العدد</th> <th>المستاجر</th> <th>الايجار السنوي</th> <th>بداية العقد</th> <th>نهاية العقد</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>شركة رسن</td> <td>695,671</td> <td>2021/11/21</td> <td>2026/11/20</td> </tr> </tbody> </table>	العدد	المستاجر	الايجار السنوي	بداية العقد	نهاية العقد	1	شركة رسن	695,671	2021/11/21	2026/11/20
العدد	المستاجر	الايجار السنوي	بداية العقد	نهاية العقد							
1	شركة رسن	695,671	2021/11/21	2026/11/20							

2030/11/14	2021/11/15	945,000	شركة بوقا	2
2025/11/31	2021/01/01	761,750	شركة جودة وتميز	3
2025/11/30	2020/12/01	802,593	شركة الاغذية اللذيذة	4
2026/09/30	2021/10/01	541,128	مؤسسة سكة الطيب	5
2023/12/31	2022/01/01	204,894	شركة الصحة الجيدة للادوية	6
2027/05/31	2022/06/01	226,719	شركة العجلان الدولية	7
2024/03/31	2022/04/01	288,900	شركة الاتصالات المتكاملة	8
2026/04/04	2021/04/05	262,500	مقهى اهداب	9
2025/11/30	2020/12/01	147,910	صالون مثل الاقمر	10
2023/12/31	2021/01/01	147,924	مطعم بيلز	11
2025/12/31	2021/01/01	237,219	مؤسسة هرم القهوة	12
2025/12/31	2021/01/01	229,334	مؤسسة زاوية اللحوم	13
2025/11/30	2020/12/01	237,232	شركة الاولى لتاجير السيارات	14
2027/02/28	2022/03/01	224,865	شركة جودة وتميز 777	15
2030/11/30	2020/12/01	456,435	مؤسسة قهوة النافورة	16
2026/07/23	2021/07/24	655,984	مقهى محمد خالد الراجحي	17
2026/07/23	2021/07/24	863,925	مطاعم حنان محمد العريفي	18

	137,014 ريال سعودي	2020	الايرادات الاجارية السنوية لآخر ثلاثة سنوات
12,340,968 ريال سعودي	الجزء الفندقى	**2021	
4,661,487 ريال سعودي	الجزء التجارى		
17,002,455 ريال سعودي	الاجمالى		
29,225,387 ريال سعودي	الجزء الفندقى	2022	
7,929,983 ريال سعودي	الجزء التجارى		
37,155,370 ريال سعودي	الاجمالى		
لا يوجد			اي معلومات اضافية

* شاملة تكاليف ضريبة التصرفات العقارية والسعي.

** تم الانتهاء من الحصول على جميع الرخص المطلوبة لتشغيل العقار خلال العام 2021م ولذا لا تتوفر أي بيانات عن الإيرادات التي سبقت هذا التاريخ كما أن الإيراد المسجل لعام 2021م يمثل فقط الفترة التي تم التشغيل فيها وهي تبدأ من تاريخ 2021/06/09 م بالنسبة للجزء الفندقى. اما بالنسبة للجزء التجارى فقد تم توقيع اول عقود الايجار ابتداءً من تاريخ 2020/12/01م.

نبذة عن عقود (التشغيل)

الشركات التي تتولى إدارة الأملاك	ستتولى شركة "Radisson Hotels Aps Denmark" إدارة وتشغيل الجزء الفندقية من العقار كما وستتولى شركة "أولات للتنمية" إدارة وتشغيل الجزء التجاري من مكاتب ومعارض.												
الاستخدام	فندق / معارض ومكاتب												
تاريخ بدء العقد	تم إبرام عقد تشغيل الجزء الفندقية في تاريخ 2018/07/24 وعقد تشغيل الجزء التجاري في تاريخ 2022/06/01م												
مدة العقد	15 سنة للجزء الفندقية وسنة واحدة يتم تجديدها بشكل تلقائي للجزء التجاري.												
تاريخ انتهاء العقد	ينتهي عقد تشغيل الجزء الفندقية في تاريخ 2033/07/13 وينتهي عقد تشغيل الجزء التجاري في تاريخ 2023/05/31م												
المدة المتبقية لانتهاء العقد	11 سنة لعقد تشغيل الفندق وسنة واحدة لعقد إدارة الأملاك للجزء التجاري.												
تكاليف إدارة الأملاك وتكاليف إدارة التشغيل وتكاليف الخدمات	<p>الجزء الفندقية</p> <p>يستحق مشغل الفندق الأتعاب التالية مقابل خدماته في تشغيل وإدارة الفندق:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 1.75% من إجمالي الدخل الشهري كرسوم إدارة ثابتة (Base fee) تدفع شهرياً. • رسوم إدارة متغيرة ربع سنوية وفقاً للحالات التالية: <table border="1"> <thead> <tr> <th>نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل</th> <th>رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP))</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>أقل من 20%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 30%</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 40%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 50%</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>أعلى من 50%</td> <td>8%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> • رسوم تسويقية 2.5% من إجمالي الإيرادات تدفع شهرياً. 	نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل	رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP))	أقل من 20%	0%	أقل من 30%	4%	أقل من 40%	5%	أقل من 50%	6%	أعلى من 50%	8%
	نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل	رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP))											
أقل من 20%	0%												
أقل من 30%	4%												
أقل من 40%	5%												
أقل من 50%	6%												
أعلى من 50%	8%												
	<p>الجزء التجاري</p> <p>يستحق مدير الأملاك الخاص بالجزء التجاري الاتعاب التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2.5% اتعاب إدارة من الأيجارات المحصلة تدفع كل ستة أشهر ويحد أدنى 25,000 ريال سعودي شهرياً. • 5% اتعاب التاجر من أيجار السنة الأولى لكل عقد تاجر جديد يتم إبرامه. 												
نسبة العائد الإجمالي السنوي المتوقع من تكلفة شراء العقار الإجمالية	11.66%												
نسبة العائد الصافي السنوي المتوقع من تكلفة شراء العقار الإجمالية	7.02%												
طريقة دفع الإيجار	تختلف حسب العقود الموقعة سابقاً والعقود المستقبلية (ربع سنوية، نصف سنوية، سنوية).												
ضمانات التزام المستأجر	التجاري (جميع العقود موثقة بمنصة إيجار ويعتبر سند تنفيذي) الفندقية: لا يوجد.												

3. ملخص للعوائد المستهدفة للأصول العقارية الإضافية لعام 2023م

العقار	صافي قيمة شراء العقار	مجمل الأيراد السنوي المتوقع للعقار *	نسبة عائد الإيجارات %	إجمالي المصاريف الخاصة بالعقار **	صافي الإيجار السنوي (بعد خصم المصاريف الخاصة بالعقار)	صافي العائد المستهدف
عقار الجادة التجاري الفندقية	335,000,000	39,077,412	11.66%	15,554,585	23,522,827	7.02%

* تم احتساب عوائد العقار المستهدفة بناء على العقود الموقعة والسارية فقط للجزء التجاري والفندقية ولم يؤخذ بعين الاعتبار افتراض تأجير الوحدات الشاغرة من الجزء التجاري والتي يجري العمل على تأجيرها بالكامل.
** شاملة التكاليف التشغيلية المتوقعة للجزئين الفندقية والتجارية من العقار، وحيث تشكل المصاريف التشغيلية للفندق مانسته 97% تقريبا من إجمالي مصاريف العقار والنسبة المتبقية تمثل مصاريف الجزء التجاري.

4. ملخص للعوائد المستهدفة للأصول العقارية الإضافية شاملة لمصاريف الاستحواذ لعام 2023م

العقار	صافي قيمة شراء العقار	مصاريف الاستحواذ *	إجمالي قيمة شراء العقار (شاملة مصاريف الاستحواذ)	صافي الإيجار السنوي (بعد خصم المصاريف الخاصة بالعقار)	صافي العائد المستهدف
عقار الجادة التجاري الفندقية	335,000,000	25,125,000	360,125,000	23,522,827	6.53%

* تشمل ضريبة التصرفات العقارية وقيمة السعي.

5. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري:

أ. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري (بناءً على العقود الموقعة حالياً)

العقار	العوائد الإيجارية لسنة 2020	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2020	العوائد الإيجارية لسنة 2021	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2021	العوائد الإيجارية لسنة 2022	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2022	العوائد الإيجارية لسنة 2023	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2023	العوائد الإيجارية لسنة 2024	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2024
مبنى الياسمين السكني	-	0.00%	-	0.00%	434,521	0.51%	1,300,000	1.36%	1,300,000	1.36%
مجمع التقنية التجاري الصناعي	1,288,384	1.86%	8,885,200	11.61%	8,271,975	9.73%	8,271,975	8.64%	8,271,975	8.64%
مبنى دينار التجاري	9,957,640	14.34%	9,957,640	13.01%	7,273,169	8.56%	8,463,994	8.84%	8,463,994	8.84%
ويست أفنيو	25,956,000	37.39%	25,956,000	33.92%	23,157,838	27.24%	21,750,000	22.71%	21,750,000	22.71%
مجمع فلل فيفيندا الفندقية	12,140,468	17.49%	12,140,468	15.87%	12,140,468	14.28%	12,140,468	12.68%	12,140,468	12.68%
عقار خميس مشيط	1,150,000	1.66%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
مطعم حي الشراع	-	0.00%	-	0.00%	625,000	0.74%	-	0.00%	-	0.00%
مطعم حي أبحر	610,000	0.88%	565,522	0.74%	470,815	0.55%	502,500	0.52%	502,500	0.52%
ذا إليت	13,315,067	19.18%	16,000,000	20.91%	16,000,000	18.82%	16,000,000	16.71%	16,000,000	16.71%

3,800,000	%3.97	3,800,000	%3.97	1,228,493	%1.45	3,013,699	%3.94	5,000,000	%7.20	مبنى شقق فندقية حي النمذجية
العقار الإضافي										
**23,522,827	%24.57	**23,522,827	%24.57	*15,403,860	%18.12	-	%0.00	-	%0.00	مجمع الجادة
95,751,764	%100	95,751,764	%100	85,006,139	%100	76,518,529	%100	69,417,559	%100	المجموع

* تم احتساب استحقاق إيرادات العقار للصندوق عن عام 2022 من تاريخ الاستحواذ للمرحلة الأولى 2022/02/09م الى نهاية السنة وفقاً للعقود الموقعة والسارية فقط. ويبلغ صافي إيراد الجزء الفندقية مبلغ 8,567,855 ريال سعودي وإيراد الجزء التجاري من العقار مبلغ 6,836,005 ريال سعودي علماً بان هذه الأرقام على أساس البيانات الأولية الغير مدققة ولا تشمل الأجزاء المشاغرة من العقار. ** تتمثل صافي إيرادات الجزء الفندقية ما مقداره 15,135,205 ريال سعودي تقريباً ويمثل إيراد الجزء التجاري حسب العقود الموقعة حالياً ما مقداره 8,387,622 ريال سعودي ولم يؤخذ بعين الاعتبار افتراض تأجير الوحدات المشاغرة من الجزء التجاري والتي جاري العمل على تأجيرها بالكامل.

ب. عوائد الإيجارات السابقة والمستهدفة لكل عقار ونسبتها من إجمالي الدخل التأجيري (بناءً على العقود الموقعة حالياً بالإضافة لافتراض تأجير الشواغر حسب توقعات مدير الصندوق)

النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2024	العوائد الإيجارية لسنة 2024	النسبة من إجمالي الدخل التأجير 2023	العوائد الإيجارية لسنة 2023	النسبة من إجمالي الدخل التأجيري 2022	العوائد الإيجارية لسنة 2022	النسبة من إجمالي الدخل التأجير 2021	العوائد الإيجارية لسنة 2021	النسبة من إجمالي الدخل التأجير 2020	العوائد الإيجارية لسنة 2020	العقار
%1.29	1,300,000	%1.30	1,300,000	%0.51	434,521	%0.00	-	%0.00	-	مبنى الياسمين السكني
%8.20	8,271,975	%8.29	8,271,975	%9.73	8,271,975	%11.61	8,885,200	%1.86	1,288,384	مجمع التقنية التجاري الصناعي
%8.39	8,463,994	%8.48	8,463,994	%8.56	7,273,169	%13.01	9,957,640	%14.34	9,957,640	مبنى دينار التجاري
%21.55	21,750,000	%21.78	21,750,000	%27.24	23,157,838	%33.92	25,956,000	%37.39	25,956,000	ويست أفنيو
%12.03	12,140,468	%12.16	12,140,468	%14.28	12,140,468	%15.87	12,140,468	%17.49	12,140,468	مجمع فلل فيفيندا الفندقية
%0.84	850,000	%0.85	850,000	%0.00	-	%0.00	-	%1.66	1,150,000	عقار خميس مشيط
%0.50	500,000	%0.25	250,000	%0.74	625,000	%0.00	-	%0.00	-	مطعم حي الشراع
%0.50	502,500	%0.50	502,500	%0.55	470,815	%0.74	565,522	%0.88	610,000	مطعم حي أبحر
%15.85	16,000,000	%16.03	16,000,000	%18.82	16,000,000	%20.91	16,000,000	%19.18	13,315,067	ذا إليت
%3.76	3,800,000	%3.81	3,800,000	%1.45	1,228,493	%3.94	3,013,699	%7.20	5,000,000	مبنى شقق فندقية حي النمذجية
العقار الإضافي										
%27.10	*27,354,269	%26.55	*26,511,132	%18.12	*15,403,860	%0.00	-	%0.00	-	مجمع الجادة
%100	100,933,206	%100	99,840,069	%100	85,006,139	%100	76,518,529	%100	69,417,559	المجموع

* تم احتساب استحقاق إيرادات العقار للصندوق عن عام 2022 اعتباراً من تاريخ الاستحواذ للمرحلة الأولى 2022/02/09م الى نهاية السنة وفقاً للعقود الموقعة والسارية فقط. ويبلغ صافي إيراد الجزء الفندقية مبلغ 8,567,855 ريال سعودي وإيراد الجزء التجاري من العقار مبلغ 6,836,005 ريال سعودي علماً بان هذه الأرقام على أساس البيانات الأولية الغير مدققة ولا تشمل الأجزاء المشاغرة من العقار. ** يرى مدير الصندوق أنه سيكون هناك أثر إيجابي من الاستحواذ على عقار الجادة في تحسين عوائد الصندوق الاجمالية خلال السنوات القادمة حيث أنه عقار جديد ويقع في منطقة نمو مستقبلي عالي مما يزيد في احتمالية ارتفاع عوائد الجزء الفندقية من العقار وتحسن اشغال الجزء التجاري، كما وتتوافق آراء اثنين من المقيمين العقاريين مع رأي مدير الصندوق حيال العوائد المستقبلية للعقار.

6. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق:
أ. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بناءً على العقود الموقعة حالياً)

2024	2023	2022	2021	2020	البيان
1,376,670,734	1,376,670,734	1,376,670,734	1,009,699,604	1,272,018,719	اجمالي قيمة أصول الصندوق
931,086,520	931,086,520	681,086,520	681,086,520	681,086,520	رأس مال الصندوق
95,751,764	95,751,764	85,006,139	76,518,529	69,417,559	اجمالي الدخل السنوي من العقارات (1)
6.96%	6.96%	6.17%	7.58%	5.46%	العائد الإجمالي إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق
10.28%	10.28%	12.48%	11.23%	10.19%	العائد الإجمالي إلى رأس مال الصندوق
20,314,552	22,898,552	21,417,055	14,121,236	15,382,669	اجمالي المصاريف الخاصة بالصندوق (2)
25,276,412	25,276,412	21,318,147	9,361,034	14,944,759	الدفعة السنوية لهامش ربح التمويل (3)
50,160,799	47,576,799	42,270,937	53,036,259	39,090,131	العائد الصافي قبل الاستهلاك والمخصصات
3.64% (4)	3.46% (4)	3.07% (4)	5.25%	3.07%	العائد الصافي إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق (5)
5.39%	5.11%	6.21%	7.79%	5.74%	العائد الصافي إلى رأس مال الصندوق (6)

- (1) تمثل هذه الأرقام الدخل السنوي للعقارات بعد خصم مصاريف ادارة الأملاك والتشغيل والصيانة.
(2) فيما يخص إجمالي المصاريف الخاصة بالصندوق للسنوات القادمة فقد تم احتسابها بالحد الأعلى للمصاريف المذكورة في شروط وأحكام الصندوق والتي قد لا يتم دفعها خلال السنة المعنية.
(3) تم افتراض متوسط فائدة سنوية بنسبة 5.50% لعام 2023م و2024م.
(4) السبب الرئيسي في انخفاض العوائد يعود إلى افتراض ارتفاع أسعار الفائدة وتكاليف التمويل.
(5) في حالة الزيادة بالحد الأدنى سوف يكون العائد الصافي إلى إجمالي قيمة الأصول من عام 2022م حتى عام 2024م 3.03%، 2.92%، 3.10% على التوالي.
(6) في حالة الزيادة بالحد الأدنى سوف يكون العائد الصافي إلى رأس مال الصندوق من عام 2022م حتى عام 2024م 6.12%، 5.04%، 5.37% على التوالي.

ب. إجمالي وصافي العائد المستهدف قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بناءً على العقود الموقعة حالياً بالإضافة لافتراض تأجير الشواغر حسب توقعات مدير الصندوق)

(1) 2024	(1) 2023	(1) 2022	2021	2020	البيان
1,376,670,734	1,376,670,734	1,376,670,734	1,009,699,604	1,272,018,719	اجمالي قيمة أصول الصندوق
931,086,520	931,086,520	681,086,520	681,086,520	681,086,520	رأس مال الصندوق
100,933,206	99,840,069	85,006,139	76,518,529	69,417,559	اجمالي الدخل السنوي من العقارات (2)
7.33%	7.25%	6.17%	7.58%	5.46%	العائد الإجمالي إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق
10.84%	10.72%	12.48%	11.23%	10.19%	العائد الإجمالي إلى رأس مال الصندوق
17,331,783	19,915,783	21,417,055	14,121,236	15,382,669	اجمالي المصاريف الخاصة بالصندوق
25,276,412	25,276,412	21,318,147	9,361,034	14,944,759	الدفعة السنوية لهامش ربح التمويل (3)
58,325,010	54,647,873	42,270,937	53,036,259	39,090,131	العائد الصافي قبل الاستهلاك والمخصصات
4.24% (4)	3.97% (4)	3.07% (4)	5.25%	3.07%	العائد الصافي إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق (5)
6.26%	5.87%	6.21%	7.79%	5.74%	العائد الصافي إلى رأس مال الصندوق (6)

- (1) تمثل هذه الأرقام توقعات مدير الصندوق لإجمالي دخل ومصاريف الصندوق حسب الأداء السابق والمتوقع.
(2) تمثل هذه الأرقام الدخل السنوي للعقارات بعد خصم مصاريف ادارة الأملاك والتشغيل والصيانة.
(3) تم افتراض متوسط فائدة سنوية بنسبة 5.50% لعام 2023م و2024م.
(4) السبب الرئيسي في انخفاض العوائد يعود إلى افتراض ارتفاع أسعار الفائدة وتكاليف التمويل.
(5) في حالة الزيادة بالحد الأدنى سوف يكون العائد الصافي إلى إجمالي قيمة الأصول من عام 2022م حتى عام 2024م 3.03%، 3.43%، 3.70% على التوالي.
(6) في حالة الزيادة بالحد الأدنى سوف يكون العائد الصافي إلى رأس مال الصندوق من عام 2022م حتى عام 2024م 6.12%، 5.93%، 6.39% على التوالي.

❖ بيان حساب الافتراضات للعوائد المتوقعة والمستهدفة والواردة في الفقرة 5 والفقرة 6 أعلاه:

1. تم اعداد دراسة مالية لعوائد الصندوق المستقبلية ووفقاً للمعطيات المأخوذة من تقارير المقيمين المعتمدين حيث تم افتراض التالي:
 - افتراض نمو وتحسن في نسب الإشغال للجزء التجاري من العقار الاضافي بصورة متحفظة وتدرجية بواقع 5% سنويا لتصل إلى 90% للقطاع التجاري في عام 2024م وكذلك تحسن الإشغال للقطاع الفندقية.
 - متوسط تكلفة التمويل للفترة عند 5.5% سنوياً.
 - لم يتم إضافة أو افتراض أي عوائد رأسمالية نتيجة للزيادة الطبيعية في قيمة الأصول.
 - يعتقد مدير الصندوق أن ظروف القطاع الفندقية في مدينة الرياض سيكون لها أثر إيجابي كبير على تحسن أداء العقار والصندوق خلال الفترة القادمة خصوصاً وأن معظم مصاريف التشغيل الفندقية ثابتة ولا تزيد مع زيادة الإيرادات، مما يترتب عليه زيادة هامش الربح لنسب الاشغال المرتفعة.
 - يعتقد مدير الصندوق أن العقار يقع في منطقة نمو مستقبلي عالي وأن عوائد العقار المذكورة في الجدول أعلاه متحفظة وأنه يمكن تحقيق عوائد أعلى في حال عودة تكاليف التمويل للانخفاض والوصول الى نسبة اشغال أسرع مما هو مفترض من قبل المقيمين المعتمدين.

2. أحد أهم أهداف الرئيسية لعملية الاستحواذ على العقار تتمثل في المحافظة على استقرار توزيعات الصندوق على المدى المتوسط والبعيد وتوزيع المخاطر وذلك من خلال تنوع محفظة الأصول العقارية بحسب النشاط والموقع الجغرافي، خصوصاً وأن العقار متعرض للقطاع الفندقية بشكل جيد ومعلوم التطورات الإيجابية الناتجة عن برامج رؤية المملكة 2030 خصوصاً زيادة مساهمة القطاع السياحي في الاقتصاد السعودي. وكذلك تميز العقار بقربه من المطار والجامعات وواجهة الرياض ومشروع (سدرة روشن) وكذلك تنوع الأنشطة في العقار وتكاملها مع بعضها البعض.

7. تقييم العقارات المراد الاستحواذ عليها

تم تقييم العقار الاضافي بناءً على المتوسط الحسابي لاثنتين من التقييمات المستقلة التي حصل عليها مدير الصندوق. وفيما يلي البيانات والمعلومات الأساسية لتقييمات العقار الاضافي كما في تاريخ إعداد هذا الملحق وهي خاضعة للتغيير المستمر، خاصة في العقارات متعددة المستأجرين، وذلك نتيجة تجديد و/أو إحلال المستأجرين.

المقيم الأول – شركة استناد للتقييم العقاري		
تقييم الشركة	تاريخ تقرير التقييم	طريقة التقييم
343,400,000 ريال سعودي	2023/01/16م	طريقة التدفقات النقدية المخصومة (DCF)
المقيم الثاني – شركة فالي		
تقييم الشركة	تاريخ تقرير التقييم	طريقة التقييم
340,071,000 ريال سعودي	2023/01/15م	أسلوب الدخل-طريقة التدفقات النقدية المخصومة
متوسط تقييم العقارات	قيمة شراء العقار	نسبة الفرق بين قيمة شراء الأصل العقاري الاضافي ومتوسط تقييم الاصل العقاري الاضافي
341,735,500	335,000,000 ريال سعودي	2.01%

1. اجمالي قيمة أصول الصندوق قبل الزيادة وبعدها

المبلغ (ريال سعودي)	البند
1,009,699,604	إجمالي قيمة أصول الصندوق قبل الزيادة*
1,376,670,734	إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد الزيادة بالحد الأعلى
1,376,670,734	إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد الزيادة بالحد الأدنى

* حسب آخر قوائم مالية مدققة في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢١

2. عدد الوحدات قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

عدد الوحدات	البند
68,108,652 وحدة	عدد الوحدات قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
[٠] وحدة *	عدد الوحدات بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأدنى
[٠] وحدة *	عدد الوحدات بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأعلى

* سيتم تحديد سعر الوحدة بناءً على متوسط سعر التداول في السوق لفترة خمسة أيام تقريبي قبل بداية الطرح بثلاثة أيام تداول ("سعر الطرح المستهدف") بخصم 10% على متوسط سعر التداول وسيترتب على تحديد سعر الوحدة النقدي تحديد عدد الوحدات التي سيتم إصدارها بالقيمة الاسمية مقابل تلك الاشتراكات.

ملكية المستثمرين من الجمهور قبل وبعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

نسبة الملكية	البند
54.39%	ملكية الجمهور قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق*
66.65%	ملكية الجمهور بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأعلى**
60.85%	ملكية الجمهور بعد زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق للحد الأدنى**

* كما في سجل مالكي الوحدات بتاريخ 2022/12/29م

** تم افتراض ثبات عدد الوحدات المملوكة لكبار مالكي وحدات الصندوق الحاليين ومدير الصندوق وتابعيه.

3. تفاصيل متحصلات الطرح الإضافي

المبلغ عند الحد الأدنى (ر. س.)	المبلغ عند الحد الأعلى (ر. س.)	البيان (الحد الأعلى)
121,893,507	121,893,507	سعر شراء العقار الجديد (المرحلة الثانية)
9,142,013	9,142,013	السعي وضريبة التصرفات العقارية (1)
0	0	أتعاب تعامل (2)
0	0	أتعاب هيكل رأس المال (3)
0	0	أتعاب هيكل التمويل (4)
2,544,000	2,544,000	أتعاب مدير الطرح والجهات المستلمة
40,000	40,000	رسوم تسجيل وإدراج وحدات الصندوق

-	116,380,480
-18,760,672	-
114,858,848	250,000,000

سداد جزئي للتمويل القائم
التمويل المسحوب
المجموع

- (1) كما نصت الفقرة (12) "الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات" في شروط وأحكام الصندوق والفقرة ("هـ") من هذا الملحق بأن سعي شراء العقارات يكون كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري.
- (2) تنازل مدير الصندوق عن تعاقب التعامل لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.
- (3) تنازل مدير الصندوق عن تعاقب هيكل رأس المال لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.
- (4) تنازل مدير الصندوق عن تعاقب هيكل التمويل لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.

4. اشتراك مدير الصندوق خلال فترة الطرح الإضافي

يجوز لمدير الصندوق الاستثمار في الصندوق من وقت لآخر وسيقوم مدير الصندوق بالإفصاح عن أي استثمار له في الصندوق في نهاية كل سنة مالية في ملخص الإفصاح المالي. ومن الممكن أن يشترك مدير الصندوق نقدياً في طرح الوحدات الإضافية ضمن عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق من خلال الطرح الإضافي.

5. بيان تفصيلي عن معلومات ملاك العقار الذين سيشترون عينيّاً

سيقوم بأعوار عقار الجادة التجاري الفندقية والبالغ عددهم شخصين بالحصول على عدد 3,556,911 وحدة عينيّاً وبسعر الاشتراك المستهدف وفقاً للفقرة 8.2 من هذا الملحق التكميلي. وسيتم إصدار الوحدات العينية بالقيمة الاسمية وفي حالة كان سعر الاشتراك أقل من القيمة الاسمية فسيُسجل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في القوائم المالية والجدول التالي يوضح تفاصيل عدد الوحدات لكل بائع:

اسم المشترك	عدد الوحدات	نسبة كل مشترك عينيّاً من إجمالي الاشتراكات العينية في الزيادة	النسبة من إجمالي الوحدات بعد زيادة إجمالي أصول الصندوق (الحد الأدنى)	النسبة من إجمالي الوحدات بعد زيادة إجمالي أصول الصندوق (الحد الأعلى)
عبدالعزیز بن محمد بن عبدالعزيز القاسم	2,560,976	72%	[0] %	[0] %
أحمد بن عبد الله بن عثمان السلامة	995,935	28%	[0] %	[0] %

6. مجموع زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق (بالقيمة الاسمية)

مجموع الزيادة في إجمالي قيمة أصول الصندوق (بالحد الأعلى)	مجموع الزيادة في إجمالي قيمة أصول الصندوق (بالحد الأدنى)
366,971,130 ريال سعودي	366,971,130 ريال سعودي

البند	الحد الأعلى	الحد الأدنى
الاشتراك النقدي (الريال السعودي)	214,430,890	79,289,738
الاشتراك العيني (الريال السعودي)	35,569,110	35,569,110
التمويل (الريال السعودي)	116,971,130	252,112,282
المجموع	366,971,130	366,971,130

7. الجدول الزمني المتوقع للطرح الإضافي

فيما يلي جدول زمني يوضح خطوات طرح الوحدات الإضافية في الصندوق والتخصيص للملكي الوحدات ونقل الملكية وطلب التسجيل للوحدات وإدراجها في السوق المالية السعودية:

المدة الزمنية المتوقعة	الاجراء
20 يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة هيئة السوق المالية على الملحق التكميلي كحد أقصى.	الحصول على موافقة مالكي الوحدات على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق
15 يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة مالكي الوحدات على زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق.	الإعداد والتنسيق مع الجهات المستلمة بشأن طرح الوحدات الإضافية
10 أيام عمل تبدأ مباشرة بعد انتهاء فترة الأعداد والتنسيق مع الجهات المستلمة الموضحة أعلاه.	فترة الطرح الإضافية
10 يوم عمل	تمديد فترة الطرح الإضافية
10 أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى	الإعلان عن نتائج الطرح الإضافي
15 يوم عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى	تخصيص الوحدات الإضافية (العينية والنقدية) من قبل مدير الصندوق
15 يوم عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى	رد الفائض
60 يوم عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى	الاستحواذ ونقل ملكية العقار الجديد وإدراج الوحدات الإضافية
في حال إلغاء الطرح سيتم رد جميع مبالغ الاشتراك في غضون 5 أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى	الإلغاء واسترداد الأموال

8. الآلية التي سيتبعها مدير الصندوق لقبول الاشتراك وتخصيص الوحدات للمشاركين

8.1. الاشتراكات

يعتزم الصندوق زيادة إجمالي أصول الصندوق من خلال إصدار وحدات إضافية عينية ونقدية كما هو موضح ادناه، وسيتم تحديد عدد الوحدات النقدية الإضافية للصندوق اعتماداً على تغطية الاشتراكات في فترة الطرح بحد أدنى للقيمة الاسمية هو 79,289,738 ريال سعودي وحد أعلى للقيمة الاسمية هو 214,430,890 ريال سعودي أو أي مبلغ بينهما يتم جمعه خلال فترة الطرح. حيث أنه في حالة الحد الأدنى أو ما زاد عن ذلك وصولاً إلى الحد الأعلى فإنه سيتم تخصيص كامل مبالغ الاشتراكات. وفي حالة زيادة قيمة الاشتراكات عن الحد الأعلى فإنه سيتم رد الفائض بعد تخصيص الوحدات وفقاً للآلية للتخصيص في الفقرة 8.6، وتجدر الإشارة إلى أن الرسوم المتغيرة والمرتبطة بحجم الاشتراكات المحصلة فعلياً سيتم تحصيلها بحسب حجم الزيادة المحصلة فعلياً. كما أن التمويل المسحوب من التمويل المتاح لإتمام عملية الاستحواذ على العقار في حالة الحد الأدنى 18,760,672 ريال سعودي وفي حالة الحد الأعلى لن يكون هناك سحب من التمويل المتاح إنما سيتم استخدام الفائض النقدي من الاشتراكات في سداد جزء من التمويل القائم.

بافتراض الحد الأدنى:

يعتزم الصندوق زيادة إجمالي أصول الصندوق من خلال إصدار وحدات إضافية بقيمة الاشتراك المستهدفة بافتراض الحد الأدنى وبقيمة اسمية قدرها 114,858,848 ريال سعودي (القيمة الاسمية للطرح الإضافي بالحد الأدنى). وبناء على آلية تسعير الوحدات الإضافية المذكورة في الفقرة 8.2 فقد تم اعتماد سعر الاشتراك المستهدف للوحدة بحيث يكون مساوي لمتوسط سعر الإغلاق لعدد خمسة (5) أيام تداول تنتهي قبل ثلاثة أيام من الطرح مخصص منه 10%، وعليه فسيتم طرح الوحدات الإضافية بناء على ذلك وعلى أن يكون إجمالي قيمة الوحدات الإضافية المطروحة بالقيمة الاسمية تساوي 114,858,848 ريال سعودي وسيتم تحديد عدد الوحدات الإضافية المطروحة النقدية بعد تحديد سعر الاشتراك المستهدف.

وفي حال كان سعر الاشتراك المستهدف أقل من القيمة الاسمية، سيتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي الموجودات العائدة للملكي الوحدات في القوائم المالية. ومن المستهدف الحصول على إجمالي قيمة الوحدات الإضافية بإفتراض الحد الأدنى عن طريق:

(أ) طرح وحدات عينية إضافية تكون لصالح مالكي العقار بعدد وحدات عينية 3,556,911 وحدة وبسعر الاشتراك المستهدف. وسيتم إصدار الوحدات العينية بالقيمة الاسمية وفي حالة كان سعر الاشتراك أقل من القيمة الاسمية فسيُسجل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في القوائم المالية.

(ب) طرح وحدات نقدية للمستثمرين نظير مساهمتهم النقدية بقيمة اسمية قدرها 79,289,738 ريال سعودي وذلك بسعر اشتراك الوحدات المستهدف.

وبذلك يصبح إجمالي رأس مال الصندوق (بالقيمة الاسمية) بعد طرح الوحدات الإضافية هو 795,945,368 ريال سعودي وباجمالي عدد وحدات يتم تحديده بعد تحديد سعر الاشتراك المستهدف.

بافتراض الحد الأعلى:

يعتزم الصندوق زيادة إجمالي أصول الصندوق من خلال إصدار وحدات إضافية بقيمة الاشتراك المستهدفة بافتراض الحد الأعلى وبقيمة اسمية قدرها 250,000,000 ريال سعودي (القيمة الاسمية للطرح الإضافي بالحد الأعلى). وبناء على آلية تسعير الوحدات الإضافية المذكورة في الفقرة 8,2 فقد تم اعتماد سعر الاشتراك المستهدف للوحدة بحيث يكون مساوي لمتوسط سعر الإغلاق لعدد خمسة (5) أيام تداول تنتهي قبل ثلاثة أيام من الطرح مخصوم منه 10%، وعليه فسيتم طرح الوحدات الإضافية بناء على ذلك وعلى أن يكون إجمالي قيمة الوحدات الإضافية المطروحة تساوي 250,000,000 ريال سعودي وسيتم تحديد عدد الوحدات الإضافية المطروحة النقدية بعد تحديد سعر الاشتراك المستهدف.

وفي حال كان سعر الاشتراك المستهدف أقل من القيمة الاسمية، سيتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي الموجودات العائدة للمالكي الوحدات في القوائم المالية. ومن المستهدف الحصول على إجمالي قيمة الوحدات الإضافية بافتراض الحد الأعلى عن طريق:

(أ) طرح وحدات عينية إضافية تكون لصالح مالكي العقار بعدد وحدات عينية 3,556,911 وحدة وبسعر الاشتراك المستهدف. وسيتم إصدار الوحدات العينية بالقيمة الاسمية وفي حالة كان سعر الاشتراك أقل من القيمة الاسمية فسيُسجل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي قيمة الموجودات العائدة لحاملي الوحدات في القوائم المالية.

(ب) طرح وحدات نقدية للمستثمرين نظير مساهمتهم النقدية بقيمة اسمية قدرها 214,430,890 ريال سعودي وذلك بسعر اشتراك الوحدات المستهدف.

وبذلك يصبح إجمالي رأس مال الصندوق (بالقيمة الاسمية) بعد طرح الوحدات الإضافية هو 931,086,520 ريال سعودي وباجمالي عدد وحدات يتم تحديده بعد تحديد سعر الاشتراك المستهدف.

وسوف يتم طرح الوحدات الإضافية من خلال الطرح الإضافي وفقاً للائحة صناديق الاستثمار العقاري، وتكون مدة الطرح الإضافي عشرة 10 أيام عمل تبدأ من يوم الخميس تاريخ 1444/08/24 هجري الموافق 2023/03/16 م وتنتهي في يوم الأربعاء 1444/09/07 هجري الموافق 2023/03/29 م ("تاريخ الإقفال الخاص بالطرح الإضافي") ويجوز تمديد فترة 10 يوم عمل وتكون فترة الطرح خلال مدة لا تزيد عن ستة (6) أشهر من تاريخ موافقة الهيئة على عملية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق.

ويشار إلى أنه في حال عدم تغطية الاشتراكات النقدية المستهدفة للحد الأدنى لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق خلال فترة الطرح الإضافي، يجوز لمدير الصندوق تمديد فترة الطرح لفترة 10 يوم عمل كما تقتضيه الضرورة لتغطية زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق المستهدفة، بعد إشعار هيئة السوق المالية. وفي حال العجز عن تغطية الاشتراكات النقدية بالحد الأدنى فإنه يتم إلغاء الطرح الإضافي وإعادة أموال المشتركين دون أي خصم خلال مدة لا تزيد عن (5) من انتهاء فترة الطرح كما هو موضح في البند 8.5 (إلغاء واسترداد الأموال).

8.2. آلية تسعير الوحدات الإضافية

سيتم الاعتماد في تحديد سعر الاشتراك للوحدات الإضافية على متوسط سعر الإغلاق لعدد خمسة (5) أيام تداول تنتهي قبل ثلاثة أيام من الطرح مخصوم منه 10%، علماً أن مدير الصندوق سيقوم بالاعتماد على آلية تسعير موحدة للاشتراكات العينية والنقدية. وفي حال كان سعر الاشتراك المستهدف أقل من القيمة الاسمية، سيتم تسجيل الفرق كخصم إصدار ضمن قسم صافي الموجودات العائدة لمالكي الوحدات في القوائم المالية. وفي حال كان سعر الاشتراك المستهدف مساوي للقيمة الاسمية فلن يكون هناك تسجيل أي فرق كخصم أو علاوة إصدار. وبناء على سعر الاشتراك المستهدف، سيتم تحديد قيمة خصم الإصدار بعد تحديد حجم الطرح لإجمالي الزيادة في قيمة أصول الصندوق، ويتكون سعر الاشتراك من منزلتين عشريتين بحيث يكون على سبيل المثال 9.89 ريال سعودي للوحدة.

8.3. آلية التعامل مع كسور الوحدات

سيقوم مدير الصندوق بجمع كسور الوحدات الإضافية الناتجة عن زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وتوزيعها بشكل تناسبي للمستحقين لهذه الكسور بعد جبرها وتحويلها لأرقام صحيحة بحسب نسب الملكية للملكي الوحدات.

8.4. الحد الأدنى والحد الأعلى للاشتراك

- الحد الأدنى للاشتراك خلال فترة الطرح الإضافي لكل مستثمر هو (500) خمسمائة ريال سعودي.
- الحد الأعلى للاشتراك خلال فترة الطرح الإضافي لكل مستثمر هو (37,500,000) سبعة وثلاثون مليون وخمسمائة ألف ريال سعودي.

8.5 الإلغاء واسترداد الأموال

يتم إلغاء الطرح الإضافي ورد جميع مبالغ الاشتراك المستلمة على المستثمرين في الحالات التالية (ما لم تقرر هيئة السوق المالية خلاف ذلك):

- أ- العجز عن الوفاء بجمع إجمالي قيمة أصول الصندوق المستهدفة بعد تاريخ الإقفال الخاص بالطرح الإضافي أو تمديدتها بعد إشعار هيئة السوق المالية.
- ب- لم تعتمد هيئة السوق المالية إدراج الوحدات لأي سبب.
- ج- عدم القدرة على نقل ملكية الأصول المكونة للمحفظة الاستثمارية الإضافية لصالح الصندوق.

وفي حال إلغاء الطرح الإضافي، سوف يتم رد جميع مبالغ الاشتراك ورسوم الاشتراك المستلمة للمستثمرين في غضون 5 أيام عمل من تاريخ الإلغاء دون حسم من المستثمرين أي عمولات أو غرامات أو أي مبالغ أخرى من مبالغ الاشتراك.

8.6. التخصيص

تخطر الجهة/الجهات المستلمة المعينة بواسطة مدير الصندوق كل مستثمر في غضون 10 أيام عمل كحد أقصى من تاريخ الإقفال الخاص بالطرح الإضافي بقبول طلب الاشتراك أو رفضه، سواء كلياً أو جزئياً. وفي حال تم قبول الاشتراك، يتم إرسال تأكيدات للمشاركين تتضمن مبلغ الاشتراك الموافق عليه والذي قد يخضع للتغيير بعد التخصيص النهائي للوحدات الإضافية. وفي حال تم رفض مبلغ الاشتراك الخاص بمستثمر ما (سواء كلياً أو جزئياً) أو تم تخفيضه بعد التخصيص النهائي، يتم رد الجزء غير المقبول من مبلغ الاشتراك للحساب الاستثماري للمستثمر والموضح في نموذج طلب الاشتراك في غضون 15 يوم عمل من تاريخ التخصيص (دون أي عوائد ومخصوصاً منه أي رسوم مصرفية أو حوالات مصرفية أو رسوم صرف عملة يتم تكبيدها).

وسيتبع مدير الصندوق الآليات التالية لتخصيص الوحدات عقب تاريخ الإقفال الخاص بالطرح الإضافي:

أ. تخصيص الوحدات العينية المصدرة:

تخصيص عدد 3,556,911 وحدة كوحدة عينية للملكي العقار كل حسب نسبة تملكه من العقار.

ب. تخصيص الوحدات النقدية:

1. تخصيص الوحدات النقدية المطروحة أولاً للملكي وحدات الصندوق المسجلين في يوم انعقاد اجتماع مالكي الوحدات والراغبين في الاشتراك بالوحدات النقدية الإضافية، ويكون التخصيص بحد أقصى بنسبة ملكية كل مالك وحدات في يوم انعقاد اجتماع مالكي الوحدات.

2. تخصيص الوحدات النقدية المتبقية بعد الإجراء في الفقرة (1) للملكي وحدات الصندوق المسجلين يوم انعقاد اجتماع مالكي الوحدات وذلك فيما زاد عن نسبة تملكهم في الصندوق في ذلك اليوم. وذلك بالنسبة والتناسب بحسب حجم الاكتتاب الإضافي للملكي الوحدات دون تطبيق حد أقصى للمشاركين من هذه الفئة.

3. تخصيص نسبة 20% من المتبقي بعد الإجراء في الفقرة (2) أعلاه للمستثمرين ذوي الطابع المؤسسي، وفي حال عدم تغطيته من قبلهم، سيتم تخصيصه لباقي المكتتبين كما هو موضح في الفقرة (4).

4. تخصيص الوحدات النقدية الإضافية المتبقية (إن وجدت) على بقية المستثمرين من المؤسسات والأفراد المسجلين والغير مسجلين في يوم انعقاد مالكي الوحدات المخصص لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق.

- سيقوم مدير الصندوق بتقديم نتائج الطرح إلى الهيئة خلال (10) أيام عمل والإفصاح عنها في الموقع الإلكتروني لمدير الصندوق والموقع الإلكتروني للسوق.
- بعد انتهاء فترة الطرح وكان إجمالي مبالغ الاشتراكات التي تم جمعها من جميع المستثمرين (بما فيها الاشتراك العيني) يقل عن الحد الأدنى للمبلغ المطلوب جمعه والذي يبلغ 114,858,848 ريال سعودي بالقيمة الاسمية، سيتم استرداد كافة مبالغ الاشتراك للمستثمرين (دون أي حسم ماعدا الرسوم المصرفية) في غضون 5 أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة الطرح الإضافي كحد أقصى مالم يتم تمديد فترة الطرح.
- بعد انتهاء فترة الطرح وكان إجمالي مبالغ الاشتراكات التي تم جمعها من جميع المستثمرين (بما فيها الاشتراك العيني) يعادل أو يزيد عن الحد الأدنى المطلوب جمعه لزيادة رأس مال الصندوق والذي يبلغ 114,858,848 ريال سعودي بالقيمة الاسمية، فسيتم قبول الاشتراكات وبحد أقصى مبلغ 250,000,000 ريال سعودي بالقيمة الاسمية وهو الحد الأعلى لزيادة رأس مال الصندوق.

8.7. المستثمرون المؤهلون

يكون الاشتراك في الوحدات الإضافية خلال فترة الطرح الإضافي متاح للفئات التالية: (أ) الأشخاص الطبيعيين و(ب) المؤسسات والشركات وصناديق الاستثمار وغيرها من الكيانات القانونية القائمة في المملكة العربية السعودية و(ج) المستثمرون الآخرون المتاح لهم امتلاك أسهم مدرجة في السوق المالية السعودية.

9. الجهات المستلمة

1	الاسم العنوان	بنك الجزيرة طريق الملك عبدالعزيز - الرياض ص.ب 21442 , جدة 6277 المملكة العربية السعودية هاتف: +966 12 609 8888
	الموقع الإلكتروني:	www.baj.com.sa

2	الاسم العنوان	مصرف الراجحي طريق الملك فهد-حي المروج الرياض، 122630 – 2743 المملكة العربية السعودية
	الموقع الإلكتروني:	www.alrajhibank.com.sa

د. المخاطر الإضافية الخاصة بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق

مقدمة عن المخاطر:

بالإضافة إلى مخاطر الاستثمار في الصندوق المنصوص عليها في الشروط والأحكام، وحيث أن الاستثمار في الصندوق ينطوي على مخاطر عديدة وهو مناسب فقط للمستثمرين الذين يدركون مخاطر الاستثمار بشكل تام ويمكنهم تحمل تلك المخاطر، ويجب على المستثمرين المحتملين تقييم الاعتبارات الواردة في الشروط والأحكام وهذا الملحق التكميلي وغيرها ومن الاعتبارات بعناية عند اتخاذ قراراتهم. ولا يضمن مدير الصندوق عدم ظهور مخاطر أخرى مستقبلاً أغفل عنها، ويمكن أن توجد مخاطر أخرى لا يعلمها مدير الصندوق أو عوامل يعتقد مدير الصندوق أنها ليست ذات أهمية حالياً بينما قد تصبح مهمة مستقبلاً بتغير ظروف السوق وبالتالي لم يذكرها في هذه الفقرة.

كما لا يضمن مدير الصندوق بأنه سيتمكن من تحقيق أهداف الصندوق ولا يضمن تحقيق عائد إيجابي على استثمارات المستثمرين ولا يضمن للمستثمرين عدم استرداد قيمة أقل من استثماراتهم عند تصفية الصندوق، ولا يضمن بأن سعر الوحدة لن يتراجع دون قيمة الاستثمار المبدئي، ويتحمل كل مستثمر المسؤولية الكاملة عن أي خسائر مالية ناتجة عن الاستثمار في الصندوق ما لم تكن تلك الخسارة

بسبب الغش أو الإهمال الجسيم أو سوء التصرف من مدير الصندوق وفقاً لما تنص عليه لائحة صناديق الاستثمار العقاري وتعليمات صناديق الاستثمار العقارية المتداولة.

1. مخاطر تخفيض قيمة المساهمة في حال زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق:

إن قرار زيادة قيمة أصول الصندوق قد تتطلب المزيد من التمويل من خلال إصدار وحدات إضافية، وهو الأمر الذي قد يؤدي إلى تخفيض نسبة ملكية مالكي الوحدات الحاليين وحقوق التصويت الخاصة بهم بالإضافة إلى النسبة التي تمثلها وحداتهم من إجمالي مبالغ الاشتراك المساهم بها في الصندوق.

2. مخاطر التاريخ التشغيلي السابق للعقار الجديد:

لا يمتلك العقار الجديد تاريخ تشغيلي يمكن للمستثمرين المحتملين الحكم على أداء العقار وتأثيره على عوائد الصندوق كما وأن طبيعة الاستثمارات المستقبلية في الصندوق وكذلك طبيعة المخاطر المتعلقة بها قد تختلف بشكل جوهري عن الاستثمارات والاستراتيجيات التي اتبعتها مدير الصندوق في السابق.

3. مخاطر سوق الفنادق والضيافة:

سوف يتأثر أداء الصندوق بالعوامل التي تؤثر على القطاع الفندقي بشكل عام وقد تتضمن هذه العوامل عوامل متعلقة بمستويات الطلب، ومن بينها أي انكماش اقتصادي أو أي تفشي للأمراض أو أوبئة أو قيود الحجر الصحي أو القيود المرتبطة بالصحة العامة أو أي أنظمة أو لوائح (بما في ذلك تلك المتعلقة بالضرائب والرسوم) أو التعطل في خدمات النقل والمواصلات المحلية أو الوطنية أو الدولية أو التقييد أو الحظر أو أي حالة مشابهة. كما أنه قد يكون للطبيعة الموسمية للقطاع الفندقي تأثير جوهري سلبي على الأصول العقارية الجديدة والتي يتم استخدامها في القطاع الفندقي، حيث يتسم القطاع الفندقي بطبيعته الموسمية، ويحقق أعلى معدلات الإشغال بصفة عامة في مواسم معينة مثل الإجازات أو في حال وجود أحداث أو معارض على مستوى كبير، ومن المتوقع أن تسبب هذه الطبيعة الموسمية تقلبات دورية في إيرادات الغرف وأسعارها ومعدلات الإشغال والنفقات التشغيلية.

4. المخاطر المرتبطة بضريبة التصرفات العقارية:

قامت المملكة العربية السعودية بفرض ضريبة على التصرفات العقارية وذلك بموجب اللائحة التنفيذية لضريبة التصرفات العقارية الصادرة بموجب الأمر الملكي رقم (84/أ) وتاريخ 14-2-1442 هـ وفقاً لهذه اللائحة، فإنه يجب سداد ما نسبته 5% من قيمة العقار عند القيام بأي عملية استحواذ أو أي تصرف قانوني ناقل للملكية العقارية أو منفعتة كضريبة تصريفات عقارية يتم سدادها لهيئة الزكاة والضريبة والجمارك، بموجب هذا القرار يتم إعفاء التصرفات العقارية على العقارات من ضريبة القيمة المضافة البالغة نسبة 15% ويستعاض عنها بضريبة التصرفات العقارية أنفة الذكر من قيمة العقار. وعليه في حال قررت حكومة المملكة العربية السعودية زيادة النسبة المفروضة كضريبة على التصرفات العقارية أو في حال قررت إعادة تطبيق ضريبة القيمة المضافة البالغة 15%، فإن ذلك سيؤثر سلباً على النتائج وعمليات والوضع المالي للصندوق والتوقعات المستقبلية. بالإضافة إلى ذلك، فإن ضريبة التصرفات العقارية هي ضريبة غير مستردة، وبالتالي قد يحد ذلك من القوة الشرائية للصندوق وبالتالي قد يؤثر ذلك تأثيراً جوهرياً سلبياً على أعمال الصندوق، والوضع المالي والتدفقات النقدية للصندوق.

5. الكوارث الطبيعية:

قد تكون الأصول العقارية عرضة للضرر المادي الناجم عن حريق، أو عواصف، أو زلازل، أو غيرها من الكوارث الطبيعية، أو لأسباب أخرى مثل الاضطرابات السياسية أو الأوبئة الصحية. وفي حال وقوع أي حدث من هذا القبيل، قد يخسر الصندوق رأس المال المستثمر في الأصول العقارية، وكذلك الإيرادات المتوقعة. بالإضافة إلى ذلك، لا يمكن إعطاء ضمان على أن الخسائر الناتجة (بما في ذلك خسارة دخل الإيجار) قد يتم تعويضها بالكامل تحت غطاء التأمين (في حال وجد) وهناك أنواع معينة من المخاطر والخسائر (على سبيل المثال، الخسائر الناجمة عن الاضطرابات السياسية، وأعمال الحرب أو بعض الكوارث الطبيعية أو الأوبئة الصحية) قد لا يمكن تأمينها من الناحية الاقتصادية أو بشكل عام. وفي حال وقوع أي من تلك الأحداث وقد يكون لذلك تأثير جوهري سلبي على أعمال الصندوق، والوضع المالي والتدفقات النقدية.

١. بيان جميع الرسوم والمصاريف التي تتحملها أصول الصندوق

يتضمن الجدول التالي بيان للرسوم والمصاريف كما يلي:

الوصف	القيمة، طريقة الاحتساب والدفع
رسوم اشتراك	2.0% من قيمة الاشتراك الأولي أو أي اشتراك إضافي - تضاف إلى مبلغ الاشتراك. (تنازل مدير الصندوق عن جميع رسوم الاشتراكات النقدية والعينية في الطرح الإضافي الثاني).
أتعاب إدارة	1% سنوياً من إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد خصم المصروفات - تُحتسب وتدفع كل ستة أشهر.
رسوم حفظ	كحد أقصى 0.04% سنوياً من قيمة أصول الصندوق تحسب وتدفع بصفة ربع سنوية.
رسوم تسجيل الوحدات وإدراجها لدى شركة السوق المالية السعودية (تداول):	خدمة إنشاء سجل الملاك: مبلغ 50,000 ريال سعودي بالإضافة إلى 2 ريال عن كل مستثمر ويحد أقصى مبلغ 500,000 ريال سعودي. خدمة إدارة سجل الملاك: مبلغ 400,000 ريال سعودي سنوياً وقد تتغير بناء على قيمة رأس مال الصندوق. خدمة الإدراج الأولي لوحدات الصندوق: مبلغ 50,000 ريال سعودي. خدمة استمرار إدراج وحدات الصندوق: رسوم بنسبة 0.03% من القيمة السوقية للصندوق سنوياً، بحد أدنى 50,000 ريال وحد أعلى قدره 300,000 ريال.
أتعاب مراقب الحسابات	مبلغ 30,000 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب وتدفع بشكل نصف سنوي.
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع ويحد أعلى 30,000 ريال سنوياً لكل عضو مستقل - تحسب عن كل اجتماع وتُدفع بعد الاجتماع مباشرة
مكافآت الهيئة الشرعية	مبلغ 33,000 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتدفع على أساس سنوي.
رسوم رقابية	مبلغ 7,500 ريال سعودي سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتُدفع على أساس سنوي.
رسوم النشر (موقع تداول)	مبلغ 5,000 ريال سنوياً - تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتدفع عند المطالبة.
أتعاب المئمن العقاري	حسب الأسعار السائدة في السوق وتُدفع عند تقديم الخدمة.
سعي شراء عقارات	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة.
أتعاب مدير الأملاك	نسبة تتراوح بين (1.75%) و (10%) من قيمة الإيجار النقدي المستلم - تُحتسب وتدفع بشكل نصف سنوي أو عند المطالبة.
مصاريف تطوير وتحسين العقارات	حسب الأسعار السائدة في السوق.
مصاريف التمويل	حسب الأسعار السائدة في السوق.
أتعاب هيكل رأس المال	يدفع الصندوق أتعاب مدير الصندوق أو أي طرف آخر يقوم بعملية ترتيب هيكل رأس المال ويحد أعلى 1% من إجمالي أي مبالغ اشتراك يتم جمعها خلال فترات الطرح المستقبلية أو عند جمع أي مبالغ اشتراك أخرى سواء نقدية (عن طريق إصدار حقوق أولوية) أو عينية. علماً ان مدير الصندوق قد تنازل عن أتعاب هيكل رأس المال لصالح الصندوق في الطرح الإضافي الثاني.
أتعاب هيكل التمويل	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أو أي طرف آخر يقوم بعملية ترتيب التمويل أتعاب هيكل تمويل ويحد أعلى 1% من إجمالي المبلغ المسحوب بموجب أي تسهيلات بنكية، علماً ان مدير الصندوق قد تنازل عن أتعاب هيكل التمويل لصالح الصندوق في الطرح الإضافي الثاني.
أتعاب تعامل	يدفع الصندوق أتعاب تعامل لمدير الصندوق ويحد أعلى 1% من قيمة بيع أو استحواذ الصندوق على أي أصل عقاري طوال عمر الصندوق، علماً ان مدير الصندوق قد تنازل عن أتعاب التعامل لصالح الصندوق في الطرح الإضافي الثاني.

أ. يقر مدير الصندوق وبناءً على حد علمه بأن هذه جميع الرسوم المفروضة على الصندوق ولا يوجد أي رسوم أخرى لم يتم تضمينها في هذا الجدول.

ب. من المتوقع ألا تتجاوز نسبة التكاليف السنوية 1.25% من قيمة أصول الصندوق غير شاملة للتمويل والإهلاك والانخفاض في قيمة الأصول العقارية وذلك باستثناء أي رسوم غير متكررة أو غير محدد من الجهة المستحقة مثل التقييم العقاري.

ج. سيتحمل الصندوق المصروفات والأتعاب الأخرى وهي المصاريف المستحقة لأشخاص آخرين يتعاملون مع الصندوق، وعلى سبيل المثال لا للحصر رسوم التأمين وأتعاب وسيط العقار وأتعاب المطور العقاري وأتعاب المحامين وأتعاب البلديات والأتعاب الحكومية

وألعاب الاستشاري الهندسي وألعاب المساحين والمهندسين المعماريين ومهندسين الديكورات الداخلية، مثل هذه الرسوم لا تدفع لمدير الصندوق ولا يمكن تقديرها بشكل مسبق، وسيتم خصمها بناءً على المصروفات الفعلية بعد الحصول على موافقة مجلس إدارة الصندوق. كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي المدرج في هذه الشروط والأحكام.

د. سيتحمل الصندوق جميع الرسوم التي قد تُفرض من الجهات الرسمية في المملكة العربية السعودية نتيجة لأداء الصندوق لالتزاماته بمقتضى هذه الشروط والأحكام. كما يتحمل الصندوق كافة المصاريف التسويقية لمنتجاته وفقاً لأفضل عروض التسويق التي يعتمدها مجلس إدارة الصندوق. كما يمكن الاطلاع على تفاصيل تلك المصاريف في ملخص الإفصاح المالي المدرج في هذه الشروط والأحكام. ولا ينوي الصندوق تقديم أي حسم على المصاريف أو تنازل عنها.

هـ. جميع الرسوم والمصاريف المذكورة في هذه الشروط والأحكام و/أو أي مستندات ذات الصلة لا تشمل ضريبة القيمة المضافة ما لم يتم النص على خلاف ذلك. وفي حال ما تم فرضها على أي خدمة يتم تزويد الصندوق بها، فإن الصندوق سيدفع لمزود الخدمة (بالإضافة إلى أي رسوم أو مصاريف أخرى) مجموعاً مساوياً للقيمة المسجلة لهذه الضريبة على فاتورة القيمة المضافة الخاصة بالخدمة المعنية. وسيقوم العميل بدفع قيمة هذه الضريبة للصندوق (بالإضافة إلى أي رسوم أو مصاريف أخرى).

و. حيث أقرت الهيئة العامة للزكاة والدخل التسجيل الاختياري لصناديق الاستثمار العقارية المتداولة "الريت" وإلى اشتراط الهيئة العامة للزكاة والدخل بوجود شخصية اعتبارية (منشأة ذات أغراض خاصة) لصناديق الاستثمار الراجعة في التسجيل لديها، وحيث تم تسجيل صندوق ملكية عقارات الخليج ريت كمنشأة ذات أغراض خاصة، عليه فإن مدير الصندوق يفيد بالبدء في إجراءات تسجيل الصندوق لدى الهيئة العامة للزكاة والدخل لأغراض الزكاة على النحو التالي:

أ. تسجيل الصندوق لأغراض الزكاة لدى الهيئة العام للزكاة والدخل ابتداءً من العام 2019م.

ب. يقر مدير الصندوق أنه لا يمكن إلغاء التسجيل والتوقف عن توريد الزكاة للهيئة العامة للزكاة والدخل حتى انقضاء مدة الصندوق، ما لم يتم اجراء تغييرات في آلية تسجيل الصناديق الاستثمارية لأغراض الزكاة من الجهات التنظيمية.

ج. يحق لمدير الصندوق التنازل عن كل أو جزء من المستحقات المذكورة أعلاه، في حال كانت قيمة المصاريف الفعلية التي تم دفعها للغير أقل من القيمة المذكورة في هذه النشرة.

ط. الحالات التي يحق لمدير الصندوق التنازل او حسم من مستحقات أصول الصندوق:

لا ينوي مدير الصندوق تقديم اي حسم على المصروفات أو الاتعاب أو التنازل عنها. وذلك في ما عدا ماتم الاشارة له في هذا الملحق حول تنازل مدير الصندوق عن اتعاب التعامل، واتعاب هيكله راس المال، واتعاب هيكله التمويل. كما انه من الجدير بالذكر ان مدير الصندوق لن يستلم رسوم اشتراك على الاشتراكات النقدية أو العينية في الطرح الاضافي الثاني.

2. نسبة التكاليف من إجمالي قيمة أصول الصندوق

نسبة التكاليف*	نوع النسبة
3.04%	نسبة تكاليف الصندوق المتكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق**
3.31%	نسبة تكاليف الصندوق المتكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد زيادة الحد الأعلى لإجمالي قيمة أصول الصندوق**
3.85%	نسبة تكاليف الصندوق المتكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد زيادة الحد الأدنى لإجمالي قيمة أصول الصندوق**
0.31%	نسبة تكاليف الصندوق الغير متكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق قبل زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق***
0.19%	نسبة تكاليف الصندوق الغير متكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد زيادة الحد الأعلى لإجمالي قيمة أصول الصندوق***
0.19%	نسبة تكاليف الصندوق الغير متكررة إلى إجمالي قيمة أصول الصندوق بعد زيادة الحد الأدنى لإجمالي قيمة أصول الصندوق***

* تم افتراض احتساب مصاريف الصندوق بالحد الاقصى وفقاً للشروط والاحكام والتي تزيد عن المصاريف الفعلية للسنوات السابقة.

** غير شاملة مصاريف الاستهلاك.

*** متمثلة في مصاريف الاستحواذ على العقار الجديد والطرح.

3. آلية احتساب الرسوم

نوع الرسم	النسبة المفروضة/المبلغ المفروض	طريقة الحساب	تكرار دفع الرسوم
رسوم الاشتراك	2.0%	من قيمة مبلغ الاشتراك	مرة واحدة عند الاشتراك
أتعاب الإدارة	1.0%	من إجمالي قيمة أصول الصندوق كما يتم تقييمها حسب آخر تقييم وفقاً لآخر قوائم مالية مدققة.	تُدفع مقدماً بشكل نصف سنوي.
رسوم الحفظ	كحد أقصى 0.04% سنوياً	من إجمالي قيمة أصول الصندوق حسب آخر قوائم مالية للصندوق	تحتسب وتدفع بشكل ربع سنوي
خدمة إنشاء سجل ملاكي الوحدات	مبلغ ثابت 50,000 ريال سعودي بالإضافة إلى 2 ريال عن كل مستثمر وبحد أقصى مبلغ 500,000 ريال سعودي مستحقة وتدفع إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)		مرة واحدة عند انشاء السجل
خدمة إدارة سجل الملاك	مبلغ 400,000 ريال سعودي مستحقة وتدفع إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)	قد تتغير بناء على قيمة رأس مال الصندوق.	تدفع سنوياً
خدمة الإدراج الأولي لوحدة الصندوق	مبلغ 50,000 ريال سعودي مستحقة وتدفع إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)	مبلغ ثابت	تدفع مرة واحدة
خدمة استمرار إدراج وحدات الصندوق	رسوم بنسبة 0.03% من القيمة السوقية للصندوق سنوياً، بحد أدنى 50,000 ريال سعودي وحد أعلى قدره 300,000 ريال سعودي مستحقة وتدفع إلى شركة السوق المالية السعودية (تداول)		تدفع سنوياً
أتعاب مراقب الحسابات	مبلغ 30,000 ريال سعودي	مبلغ ثابت يدفع بشكل نصف سنوي	تدفع سنوياً
مكافآت أعضاء مجلس الإدارة	مبلغ 5,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل عن كل اجتماع وبحد أعلى 30,000 ريال سعودي لكل عضو مستقل	تحتسب عن كل اجتماع وتُدفع بعد الاجتماع مباشرة	تدفع سنوياً
مكافآت الهيئة الشرعية	مبلغ 33,000 ريال سعودي	تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم.	تدفع سنوياً
رسوم رقابية	مبلغ 7,500 ريال سعودي	تحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم	تدفع سنوياً
رسوم النشر (موقع تداول)	مبلغ 5,000 ريال	تُحتسب بشكل تراكمي كل يوم تقويم وتدفع	تدفع مرة واحدة عند المطالبة.
أتعاب المئتمن العقاري	حسب الأسعار السائدة في السوق.	حسب الآلية السائدة في السوق	تُدفع مرة واحدة عند تقديم الخدمة
سعي شراء عقارات	كحد أقصى 2.5% من قيمة الاستحواذ على العقار.	تُحتسب وتدفع عند الإفراغ لصالح الوسيط العقاري. وقد يكون الوسيط العقاري طرف ذو علاقة	تُدفع مرة واحدة عند تقديم الخدمة
أتعاب مدير الأملاك	نسبة تتراوح بين (1.75%) و (10%) من قيمة الإيجار النقدي المستلم		نصف سنوي أو عند المطالبة
مصاريف تطوير وتحسين العقارات	حسب الأسعار السائدة في السوق.	حسب الآلية السائدة في السوق	تُدفع مرة واحدة عند تقديم الخدمة

مصاريف التمويل	حسب الأسعار السائدة في السوق.	حسب عقود التسهيلات البنكية الموقعة من مدير الصندوق	حسب عقود التسهيلات البنكية الموقعة من مدير الصندوق
أتعاب هيكل رأس المال	يدفع الصندوق أتعاب مدير الصندوق أو أي طرف آخر يقوم بعملية ترتيب هيكل رأس المال ويحد أعلى 1% من إجمالي أي مبالغ اشتراك يتم جمعها خلال فترات الطرح المستقبلية أو عند جمع أي مبالغ اشتراك أخرى سواء نقدية (عن طريق إصدار حقوق أولوية) أو عينية، علما ان مدير الصندوق قد تنازل عن اتعاب هيكل رأس المال لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.	تدفع فوراً مرة واحدة بعد إقفال أي عملية جمع رأس مال	تدفع فوراً مرة واحدة بعد سحب أي مبلغ من التسهيلات البنكية المتاحة للصندوق
أتعاب هيكل التمويل	يدفع الصندوق لمدير الصندوق أو أي طرف آخر يقوم بعملية ترتيب التمويل أتعاب هيكل تمويل ويحد أعلى 1% من إجمالي المبلغ المسحوب بموجب أي تسهيلات بنكية، علما ان مدير الصندوق قد تنازل عن اتعاب هيكل التمويل لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.	تدفع فوراً مرة واحدة بعد سحب أي مبلغ من التسهيلات البنكية المتاحة للصندوق	تدفع فوراً مرة واحدة بعد سحب أي مبلغ من التسهيلات البنكية المتاحة للصندوق
أتعاب تعامل	يدفع الصندوق أتعاب تعامل لمدير الصندوق ويحد أعلى 1% من قيمة بيع أو استحواذ الصندوق على أي أصل عقاري طوال عمر الصندوق، علما ان مدير الصندوق قد تنازل عن اتعاب التعامل لصالح الصندوق في الطرح الاضافي الثاني.	تدفع فوراً مرة واحدة بعد إقفال أي عملية بيع أو شراء أصل عقاري	تدفع فوراً مرة واحدة بعد إقفال أي عملية بيع أو شراء أصل عقاري

4. استثمار افتراضي لمالك وحدات

يوضح المثال الافتراضي التالي طريقة حساب الرسوم والمصروفات المتكررة والغير متكررة بناءً على الأرقام الموضحة في هذا الملحق التكميلي لاستثمار مبلغ (1,000,000) ريال سعودي لمدة عشر سنوات " مدة الاستثمار":

459,571,130	مبلغ التمويل بعد الزيادة بالحد الأعلى
1,000,000	مبلغ الاستثمار
100,000	عدد الوحدات الناتجة عن مبلغ الاستثمار
68,108,652	عدد وحدات الصندوق قبل الزيادة
93,108,652	عدد وحدات الصندوق بعد الزيادة
1,376,670,734	إجمالي الأصول بعد الزيادة بالحد الأعلى
0.15%	نسبة المبلغ المستثمر من رأس مال الصندوق في السنة الأولى (قبل الزيادة)
0.11%	نسبة المبلغ المستثمر من رأس مال الصندوق في السنة الثانية ومايلها (بعد الزيادة بالحد الأعلى)

ملاحظة:

- الأرقام الموضحة في هذا المثال الافتراضي مبنية على حالة زيادة رأس مال الصندوق بالحد الأعلى ولا تعكس حالة الزيادة بالحد الأدنى.

السنة الثالثة وما يلها		السنة الثانية (*)		السنة الأولى		النسبة / المبلغ	الرسوم والمصروفات المتكررة
المبلغ الذي يتحمله مالك الوحدات والذي يمثل 0.11%	الرسوم على الصندوق	المبلغ الذي يتحمله مالك الوحدات والذي يمثل 0.11%	الرسوم على الصندوق	المبلغ الذي يتحمله مالك الوحدات والذي يمثل 0.15%	الرسوم على الصندوق		
32.22	30,000	32.22	30,000	44.05	30,000	30,000	أتعاب مراقب الحسابات
591.43	550,668	591.43	550,668	808.51	550,668	0.04%	رسوم الحفظ من إجمالي الأصول
322.20	300,000	322.20	300,000	440.47	300,000	300,000	رسوم الإدراج السنوية في السوق المالية السعودية
429.61	400,000	429.61	400,000	587.30	400,000	400,000	إدارة سجل الملاك
8.06	7,500	8.06	7,500	11.01	7,500	7,500	رسوم رقابية
5.37	5,000	5.37	5,000	7.34	5,000	5,000	رسوم النشر موقع تداول
32.22	30,000	32.22	30,000	44.05	30,000	30,000	مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المستقلين
35.44	33,000	35.44	33,000	48.45	33,000	33,000	مكافآت الهيئة الشرعية
268.50	250,000	268.50	250,000	293.65	200,000		تكاليف التأمين على عقارات الصندوق (**)
295.35	275,000	295.35	275,000	403.77	275,000	275,000	أتعاب التقييم العقاري (**)
14,785.64	13,766,707	14,785.64	13,766,707	20,212.86	13,766,707	1%	أتعاب إدارة الصندوق من إجمالي الأصول
27,147.22	25,276,412	27,147.22	25,276,412	31,300.20	21,318,147		مصاريف التمويل
1,315.67	1,225,000	1,315.67	1,225,000	2,092.98	1,425,499		مصروف الزكاة
3,696.41	3,441,677	3,696.41	3,441,677	5,053.22	3,441,677	0.25%	مصاريف أخرى متوقعة
48,965	45,590,965	48,965	45,590,965	61,348	41,783,198		إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة
-	3.31%	-	3.31%		3.04%	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة من إجمالي قيمة أصول الصندوق
4.90%		4.90%		6.13%			نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة من إجمالي المبلغ المستثمر
الرسوم والمصروفات الغير متكررة							
-	-			3,129	2,131,065	1%	أتعاب تعامل بحد أعلى 1% من قيمة بيع أو استحواذ على أي أصل عقاري لمدير الصندوق
-	-			3,129	2,131,065	1%	أتعاب هيكلية التمويل 1% من المبلغ المسحوب تدفع لمدير الصندوق أو البنك الممول
		2,775	2,584,000				تكاليف الطرح
-	-	2,775	2,584,000	6,258	4,262,130		إجمالي الرسوم والمصروفات الغير متكررة
-	-		0.19%	-	0.31%	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات الغير متكررة من إجمالي أصول الصندوق
48,965	45,590,965	51,741	48,174,965	67,606	46,045,328		إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة والغير متكررة
-	3.31%	-	3.50%	-	3.34%	-	نسبة إجمالي الرسوم والمصروفات المتكررة والغير متكررة من إجمالي أصول الصندوق
102,838.74	95,751,764	102,838.74	95,751,764	124,810	85,006,139		إجمالي الدخل السنوي من العقارات
53,873	50,160,799.39	51,098	47,576,799	57,204	38,960,811		صافي الدخل
5.39%		5.11% (***)		5.72%			نسبة صافي الدخل من إجمالي قيمة المبلغ المستثمر

(*) في السنة الثانية تم افتراض زيادة رأس مال الصندوق بقيمة 250,000,000 ريال سعودي من خلال الطرح الإضافي للجمهور لغرض الاستحواذ على أصل عقاري جديد وعليه يصبح إجمالي أصول الصندوق 1,376,670,734 ريال سعودي. كما أنه تم الافتراض أنه ابتداءً من السنة الثالثة والسنوات التي تليها لا يوجد استحواذات جديدة.

(**) رسوم التأمين والتقييم يتحملها الصندوق مباشرة ولا تحسب من تكاليف الصندوق المتمثلة فيما نسبته 1.25% من القيمة الإجمالية لأصول الصندوق بناءً على ما جاء في الفقرة 12 من هذه الأحكام والشروط "الرسوم ومقابل الخدمات والعمولات وأتعاب الإدارة".

(***) السبب الرئيسي في انخفاض العوائد يعود إلى افتراض ارتفاع أسعار الفائدة وتكاليف التمويل.

و. التأمين

فيما يلي ملخص التأمين للعقار الإضافي:

شركة التأمين	نوع البوليصة	العقارات تحت التأمين	قيمة عقد التأمين (شامل ضريبة القيمة المضافة)	مدى التغطية
شركة التعاونية للتأمين	تأمين الممتلكات ضد جميع المخاطر شامل التوقف عن العمل	عقار الجادة التجاري الفندقية	96,827.4 ريال سعودي	354,320,000 ريال سعودي

ز. المعلومات الأخرى

لا يوجد.

ح. الشركة التي تتولى إدارة الأملاك

اسم وعنوان الشركة	مهام الشركة	الإفصاح اذا كانت الشركة تنوي الاستثمار مع قيمة هذا الاستثمار												
Radisson Hotels ApS Danmark, (CVR 73337712), 2300 Copenhagen S, Denmark	إدارة وتشغيل كامل خدمات الفندق وفقاً لعقد التشغيل المبرم	لا تنوي												
شركة أولات للتنمية، ص.ب 62244 الرياض 11585	إدارة وتشغيل الجزء التجاري (مكاتب ومعارض) من العقار وتحصيل الإيجارات	لا تنوي												
اتعاب مدير الأملاك	<ul style="list-style-type: none"> 1.75% من إجمالي الدخل الشهري كرسوم إدارة ثابتة (Base fee) تدفع شهرياً. رسوم إدارة متغيرة ربع سنويه وفقاً للحالات التالية: <table border="1"> <thead> <tr> <th>نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل</th> <th>رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>أقل من 20%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 30%</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 40%</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>أقل من 50%</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>أعلى من 50%</td> <td>8%</td> </tr> </tbody> </table> <ul style="list-style-type: none"> رسوم تسويقية 2.5% من إجمالي الإيرادات شهرياً. 	نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل	رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP)	أقل من 20%	0%	أقل من 30%	4%	أقل من 40%	5%	أقل من 50%	6%	أعلى من 50%	8%	<ul style="list-style-type: none"> 5% أتعاب التاجير من ايجار السنة الأولى لكل عقد تاجر يتم ابرامة 2.5% أتعاب ادارة من الايجارات المحصلة تدفع كل ستة أشهر ويحد أدنى 25,000 ريال سعودي شهرياً
نسبة الربح التشغيلي (GOP) من إجمالي الدخل	رسوم إدارة مستحقة (نسبة من الدخل التشغيلي (GOP)													
أقل من 20%	0%													
أقل من 30%	4%													
أقل من 40%	5%													
أقل من 50%	6%													
أعلى من 50%	8%													

عمر بن عبدالكريم العثيم

نورة بنت عبده البراق

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

مدير المطابقة والالتزام ومكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب



الموضوع: اقرارات مدير الصندوق (ملحق 8)

إلى هيئة السوق المالية

بصفتنا مدير الصندوق لصندوق ملكية عقارات الخليج ريت فيما يخص زيادة إجمالي قيمة أصول صندوق استثمار عقاري متداول باسم (صندوق ملكية عقارات الخليج ريت) وتسجيل وإدراج وحداته في السوق المالية السعودية (تداول)، نحن (شركة ملكية للاستثمار) نؤكد، بحسب معرفتنا، وبعد (القيام بالدراسة الواجبة) وإجراء التحريات اللازمة على الصندوق، أن الصندوق قد استوفى جميع الشروط المطلوبة لتسجيل وحدات الصندوق وإدراجها واستوفى جميع المسائل الأخرى التي تطلبها هيئة السوق المالية ("الهيئة") حتى تاريخ هذا الخطاب. ويؤكد مدير الصندوق ("شركة ملكية للاستثمار") أنه، بحسب علمه وفي حدود صلاحيته مديراً للصندوق، قد قَدّم إلى الهيئة جميع المعلومات والتوضيحات بحسب الصيغة وخلال الفترة الزمنية المحددة وفقاً لما طلبته الهيئة لتمكينها من التحقق من أن (مدير الصندوق) والصندوق قد التزما بنظام السوق المالية ولاتحة صناديق الاستثمار العقاري، وبصفة خاصة يؤكد (مدير الصندوق) ما يلي:

- أنه قد قَدّم جميع الخدمات ذات العلاقة التي تقتضها لاتحة صناديق الاستثمار العقاري، بالعناية والخبرة المطلوبة.
- أنه قد اتخذ خطوات معقولة للتحقق من أن أعضاء مجلس إدارة الصندوق يفهمون طبيعة ومدى مسؤولياتهم وفقاً لنظام السوق المالية ولواتحة التنفيذ.
- أنه قد توصل إلى رأي معقول، يستند إلى تحريات كافية وخبرة مهنية، بأن:
 - الصندوق قد استوفى جميع المتطلبات ذات العلاقة بلاتحة صناديق الاستثمار العقاري (بما في ذلك الأحكام المتعلقة بالشروط والأحكام)؛
 - جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق المرشحين تنطبق عليهم متطلبات التأهيل الواردة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها ، وأن أعضاء مجلس الإدارة المستقلين ينطبق عليهم تعريف "عضو مجلس إدارة صندوق مستقل" الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها واللوائح التنفيذية؛
 - الأصول العقارية خالية من أي مخالفات نظامية تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المباني أو تشغيلها ، وكذلك أن الأصول العقارية سليمة فنياً وخالية من أي خلل أو عيوب هندسية رئيسية قد تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المباني أو تشغيلها ، أو قد تتسبب بدورها في إجراء إصلاحات وتغييرات رئيسية مكلفة؛
 - النشاطات الرئيسية للمستأجرين الرئيسيين المحتملين للأصول العقارية سليمة ، وأنهم قادرون على الوفاء بالتزاماتهم للصندوق ؛
 - جميع المسائل المعلومة لـ شركة ملكية للاستثمار التي يجب على الهيئة أن تأخذها بعين الاعتبار عند دراستها لطلب الطرح قد أفضح عنها للهيئة.

شاكرين لكم حسن تعاونكم،،

عمر بن عبد الكريم العنيم

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

شركة مساهمة مغلقة | Closed Joint Stock Company
 الرياض 11573 | صندوق بريد 52775 P.O. Box
 المملكة العربية السعودية | Kingdom of Saudi Arabia
 فاكس +966 (11) 293 2799 | هاتف +966 92 000 3028 Tel
 ترخيص هيئة السوق المالية 13170-37 Capital Market Authority
 س.ت. ١٠٤٠٧٢٤٥ | C.R. 1010407245

الموضوع : اقرارات مدير الصندوق (ملحق 10)

إلى: هيئة السوق المالية

- 1) يقر مدير الصندوق أن ملحق الشروط والأحكام لزيادة إجمالي قيمة أصول " (صندوق ملكية عقارات الخليج ريت) " قد أُعدت وفقاً لللائحة صناديق الاستثمار العقاري الصادرة عن هيئة السوق المالية السعودية.
- 2) يقر مدير الصندوق، بعد أن أجرى التحريات المعقولة كافة، وبحسب علمه واعتقاده، أنه لا توجد أي وقائع أخرى يمكن أن يؤدي عدم تضمينها في هذه الوثيقة إلى جعل أي إفادة واردة فيها مضللة. ولا تتحمل هيئة السوق المالية وشركة السوق المالية السعودية أي مسؤولية عن محتوى الشروط والأحكام .
- 3) يقر مدير الصندوق خلو العقار من أي مخالفات نظامية تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من العقار أو تشغيله، وكذلك على سلامة العقار فنياً وخلوه من أي خلل أو عيوب هندسية رئيسية قد تمنع أو قد تتسبب في عدم الاستفادة من المبنى أو تشغيله، أو قد تتسبب بدورها في إجراء إصلاحات وتغييرات رئيسية مكلفة .
- 4) كذلك يقر مدير الصندوق بعدم وجود تعارض مصالح مباشر/غير مباشر - غير ما هو مفصّل عنه - بين أي من الآتي :
 - مدير الصندوق .
 - مدير/مديري العقارات المرتبطة بالصندوق .
 - مالك/ ملاك العقارات المرتبطة بالصندوق .
 - مستأجر/مستأجري أصول عقارية تشكل عوائدها (10%) أو أكثر من عوائد الإيجار السنوية للصندوق .
 - المقيم المعتمد.
- 5) يقر مدير الصندوق بقيامه بالعناية اللازمة للتأكد من عدم وجود تعارض مصالح مباشر/غير مباشر بين بائع العقارات للصندوق والمقيمين المعتمدين.
- 6) يُقر مدير الصندوق بأن جميع أعضاء مجلس إدارة الصندوق لم يخضعوا لأي دعاوى إفلاس أو إعسار أو إجراءات إفلاس أو تصفية، ولم يسبق لهم ارتكاب أي أعمال احتيالية أو مُخلة بالشرف أو تنطوي على الغش ولم يسبق لهم ارتكاب أي مخالفة تنطوي على احتيال أو تصرف مُخل بالزاهة والأمانة، ويتمتعون بالمهارات والخبرات اللازمة التي تؤهلهم ليكونوا أعضاءً بمجلس إدارة الصندوق.
- 7) يقر مدير الصندوق بأن الأعضاء المستقلين ينطبق عليهم تعريف "عضو مجلس إدارة صندوق مستقل" الوارد في قائمة المصطلحات المستخدمة في لوائح هيئة السوق المالية وقواعدها، وسينطبق ذلك على أي عضو مستقل يعينه مدير الصندوق خلال مدة الصندوق.
- 8) يقر مدير الصندوق بأنه لا توجد أي نشاطات عمل أو مصلحة أخرى مهمة لأعضاء مجلس إدارة مدير الصندوق " (شركة ملكية للاستثمار) " يتحمل تعارضها مع مصالح الصندوق .
- 9) يقر مدير الصندوق بأنه لا توجد حالات لتعارض في المصالح من شأنها أن تؤثر في أداء مدير الصندوق لواجباته تجاه الصندوق.
- 10) يقر مدير الصندوق بأنه لا توجد أي رسوم أخرى غير الرسوم المذكورة في جدول الرسوم والأتعاب المذكور في الفقرة " (هـ) " من ملحق الشروط والأحكام لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق .
- 11) يقر مدير الصندوق أن الصندوق لن يدرج إلا عند إتمام عملية نقل ملكية العقار لصالح الصندوق أو نقل منفعته، وفي حال عدم إكمال ذلك بعد اكتمال فترة الطرح الموضحة في الفقرة " (الفرعية 8 من الفقرة ج) " من ملحق الشروط والأحكام لزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق، ستزد كامل مبالغ الإشتراك للمشاركين.
- 12) يقر مدير الصندوق بأنه لا يجوز لأي عضو من أعضاء مجلس الإدارة أن يكون له مصلحة مباشرة أو غير مباشرة في الأعمال والعقود التي تتم لحساب الصندوق .
- 13) يقر مدير الصندوق بأنه قد أُفصِح عن جميع العقود والإنفاقيات التي علاقة بالصندوق والتي قد تؤثر في قرارات المستثمرين في الاشتراك أو التداول في الصندوق في الشروط والأحكام، وأنه لا توجد عقود واتفاقيات غير ما ذُكر في الشروط والأحكام.



MULKIA
INVESTMENT

14) يقر مدير الصندوق بأنه يحق للمالكي الوحدات التصويت على المسائل التي تُطرح عليهم في اجتماعات مالكي الوحدات. وبالإضافة إلى ذلك ، يتم الحصول على موافقة أغلبية مالكي الوحدات الذين يملكون ما نسبته أكثر من (50%) أو أكثر من (75%) (حيثما ينطبق) من مجموع الوحدات الحاضر ملاكهم ، فيما يتعلق بإجراء أي تغيير أساسي على الصندوق. ويشمل التغيير الأساسي

ما يلي:

- التغيير المهم في أهداف الصندوق أو طبيعته أو أوفته.
- التغيير الذي قد يكون له تأثير سلبي وجوهري على مالكي الوحدات أو على حقوقهم فيما يتعلق بالصندوق المغلق.
- التغيير الذي يكون له تأثير في درجة المخاطر للصندوق.
- الانسحاب الطوعي لمدير الصندوق من منصب مدير الصندوق.
- أي تغيير يؤدي في المعتاد إلى أن يعيد مالكي الوحدات النظر في مشاركتهم في الصندوق المغلق.
- التغيير الذي يزيد بشكل جوهري إجمالي المدفوعات التي تسدّد من أصول الصندوق المغلق.
- التغيير في تاريخ استحقاق أو إنهاء الصندوق المغلق.
- زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق المغلق من خلال قبول مساهمات نقدية أو عينية أو كليهما.
- أي حالات أخرى تقررها الهيئة من حين لآخر وتبلغ بها مدير الصندوق.

15) يقر مدير الصندوق بأنه سيتخذ جميع الخطوات اللازمة لمصلحة مالكي الوحدات وذلك بحسب علمه واعتقاده مع الحرص الواجب والمعتقول وسيعمل مدير الصندوق والمديرون والمسؤولين والموظفين والوكلاء والمستشارون التابعون له ، والشركات التابعة وأمين الحفظ والمستشار الشرعي ومجلس إدارة الصندوق ، على بذل الحرص والجهد المعتقول والتصريف بحسن نية، في سبيل تحقيق مصالح مالكي الوحدات، إلا أنه قد يتعرض الصندوق لخسارة بأي شكل من الأشكال بسبب القيام بأي تصرف غير متعمد يصدر عن أي من الأطراف المذكورة فيما يتعلق بقيامهم بإدارة شؤون الصندوق ، فعندها لا يتحمل هؤلاء الأطراف مسؤولية عن تلك الخسارة بشرط أن يكون قد تصرف بحسن نية - ويثبت حسن النية في حال عدم وجود أي تصرف أو قرار أو مراسلات تدل على علم مسبق بالنتائج السلبية للقيام بذلك التصريف - وبشكل يُعتقد أنه يخدم مصالح الصندوق بالشكل الأمثل، وأن يكون التصريف لا ينطوي على الإهمال الفادح أو الاحتيايل أو سوء التصريف المتعمد.

16) يقر مدير الصندوق بأنه قد بين للمقيم المعتمد أن نطاق العمل على تقارير التقييم يجب أن يكون ملائماً لغرض طلب مدير الصندوق وصالحاً للاستخدام بغرض طرحه طرماً عاماً وتضمنين القيمة الإيجابية السوقية إذا كانت مختلفة عن القيمة الإيجابية التعاقدية في عقود إيجار العقارات.

شاكرين لكم حسن تعاونكم،،

عمر بن عبد الكريم العثيم

الرئيس التنفيذي ورئيس الاستثمار

Closed Joint Stock Company | شركة مساهمة مغلقة
P.O. Box 52775 | صندوق بريد 52775 الرياض 11573
Kingdom of Saudi Arabia | المملكة العربية السعودية
Tel +966 92 000 3028 | هاتف +966 (11) 293 2799 فاكس
Capital Market Authority 13170-37 | ترخيص هيئة السوق المالية
C.R. 1010407245 | س.ت. ١٠٤٠٧٢٤٥



سلمهم الله

السادة / هيئة السوق المالية

الموضوع / بشأن طلب زيادة إجمالي قيمة أصول صندوق ملكية – عقارات الخليج ريت

تحية طيبة وبعد،،،

بصفتنا مستشاراً قانونياً لشركة ملكية للاستثمار ("مدير الصندوق") فيما يخص طلب مدير الصندوق بزيادة إجمالي قيمة أصول صندوق ملكية عقارات الخليج ريت ("الصندوق"). وهو صندوق استثمار عقاري متداول مقل وفقاً للأنظمة واللوائح والقواعد والتعليمات التي تصدرها هيئة السوق المالية ("الهيئة") وطرح وحدات صندوق إضافية وإدراجها في السوق.

نشير إلى الملحق التكميلي للشروط والأحكام المعد بخصوص زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق، وبصفة خاصة فيما يتعلق بزيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وطرح وحدات صندوق إضافية وإدراجها في السوق المقدم إلى الهيئة، وحول متطلبات نظام السوق المالية ولائحة صناديق الاستثمار العقاري، وبصفة خاصة، فقد قدمنا المشورة إلى مدير الصندوق حول المتطلبات التي يجب أن تستعمل عليها الأسهم القانونية من الملحق التكميلي للشروط والأحكام، وحول استيفاء الأصول لجميع المتطلبات النظامية وسلامة صكوك تلك الأصول محل الاستحواذ. وفي هذا الخصوص، قمنا بإجراء دراسة وتحريات إضافية ترى أنها ملائمة في تلك الظروف، وأجرينا كذلك دراسة رسمية للعناية المهنية اللازمة القانونية بهذا الخصوص.

وبهذه الصفة الاستشارية، نؤكد أننا لا نعلم عن أي مسألة جوهرية تشكل إخلالاً من قبل مدير الصندوق بالتزاماته لمتطلبات نظام السوق المالية أو بالشروط المفروضة بموجب لائحة صناديق الاستثمار العقاري بالنسبة إلى طلب زيادة إجمالي قيمة أصول الصندوق وطرح وحدات صندوق إضافية وإدراجها، بما في ذلك المتطلبات المتعلقة بمحتوى الملحق التكميلي للشروط والأحكام كما هي بتاريخ هذا الخطاب.

وتقبلوا تحياتنا ..

المحامي
عبدالله بن أحمد الصالح
ترخيص: (١١٤/٢٧)

الصالح والسهلي ومشاركوهم
للمحاماة والاستشارات القانونية
Alsaleh, Alsahli & Partners Law Firm
شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة L.L.P.
س.ت. ١٠١٠٦١٠٧٠٠ C.R.1010610700

Limited Liability Partnership
Kingdom of Saudi Arabia - Riyadh - King Abdullah Rd. - AlSaif Center (1)
P.O.Box90549Riyadh 11623- Tel:+966 11 2054555-Fax:+966 11 2054222
C.R.(1010610700)

www.ssfirm.com.sa

شركة مهنية ذات مسؤولية محدودة
المملكة العربية السعودية - الرياض - طريق الملك عبدالله - مركز السيف التجاري (1)
ص.ب. ٩٠٥٤٩ الرياض ١١٦٢٣ - هاتف: ٩٦٦ ١١ ٢٠٥٤٥٥٥ - فاكس: ٩٦٦ ١١ ٢٠٥٤٢٢٢
سجل تجاري: (١٠١٠٦١٠٧٠٠)