

**Worth EGP 2.4bn Al Ahly Pharos Investment Banking Successfully Concludes a first of its kind Sustainability-linked Musharaka Sukuk for Egyptians for Healthcare Services SAE (EHCS) financing a part of CAPITAL MED a state of the art fully integrated medical city.**

Al-Ahly Pharos investment banking, the investment banking arm of National Bank of Egypt, proudly announced that they acted as a financial advisor, lead manager, book-runner, and underwriter for the successful closure of Al Ahly Sukuk 3rd Sukuk issuance in the form of Sustainability Linked Musharaka Sukuk worth EGP 2.4.bn to finance a part of the first phase of CAPMED a state of the art fully integrated healthcare city on a total area of 144 acres to establish a full-fledged healthcare city in efforts to transform healthcare in Egypt, a project owned by EHCS SAE.

This hospital under construction is the first step towards an integrated healthcare project that EHCS intends to establish as part of its efforts to develop healthcare in Egypt and contribute to economic development. Upon completion, the Capital Med will employ more than 25,000 healthcare professionals and will also contribute to supplying the Egyptian healthcare sector with more than 4,000 beds, 700 intensive care units, and 70 operating rooms, serving more than 5 million patients annually, given the shortage of available beds in the Arab Republic of Egypt.

The project also aims to attract medical tourism to Egypt, which enjoys a unique geographical location covering approximately 0.5 billion people living within a four-hour flight magnitude. This will be achieved by providing world-class medical services and distinguished specialties. Capital Med will offer 14 specialized centers, such as an injury rehabilitation hospital, a women's health hospital, an organ transplant hospital, a specialized liver institute featuring the latest treatment technologies for all liver diseases, the first private medical hospital specializing in cardiology, and a remote medical consultation service. It will also include non-medical facilities serving patients and visitors, such as a hotel, a shopping mall, and transportation services.

This landmark transaction marks the first sustainability-linked Musharaka sukuk and the debut issuance for the healthcare industry in the Egyptian market for a greenfield company which reflects a significant milestone in Egypt's growing debt capital market which will open the door to similar projects to step in the Debt Capital Market and enhance the spectrum of financing opportunities and innovative debt solutions. This issuance represents a historic first for the healthcare sector. EHCS's choice of Al Ahly Pharos as advisor for their 1st transaction in the debt capital markets with a unique and challenging structure is a milestone that underscores the unwavering confidence clients place in Al Ahly Pharos. Entrusting them with a mandate of this scale and complexity reflects the deep-rooted advisory expertise and the client's full trust in the ability of Al Ahly Pharos to structure and execute innovative, tailored-made financing solutions.

Dr Hassan El-Kalla, Chairman and Managing Director of EHCS, stated that the vision of establishing a smart and fully integrated healthcare city has long been a dream for healthcare professionals in Egypt. Today, this ambition is becoming a reality, transforming healthcare provision while also contributing to national economic development by strengthening the role of the private sector. The initiative has evolved into a pioneering project designed to meet both local and regional healthcare needs. CapitalMed project developed by the "Egyptians for Health Care Service (EHCS)" represents a transformational project that combines healthcare excellence with long-term economic value creation.

الاهلي فاروس تنجح في اتمام اول اصدار صكوك مرتبطة بأهداف التنمية المستدامة بصيغة المشاركة في السوق المصري بقيمة 2.4 مليار جنيه مصرى لصالح شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية ش.م.م. لتمويل جزء من مشروع كابيتال ميد لانشاء وتشغيل اول مدينة رعاية صحية ذكية متكاملة في مصر

قامت شركة الأهلي فاروس لترويج و تغطية الإكتتاب ذراع بنوك الاستثمار لمجموعة البنك الأهلي المصري بدور مدير الإصدار والمستشار المالي و مرتب و مروج و ضامن تغطية في الإصدار الثالث لشركة الأهلي للتصنيك في صيغة صكوك مرتبطة بأهداف التنمية المستدامة بنظام المشاركة متوافق مع أحكام الشريعة الإسلامية بقيمة 2.4 مليار جنيه لتمويل جزء من المرحلة الأولى لمشروع كابيتال ميد لصالح شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية ش.م.م. لإنشاء و تشغيل مدينة طبية متكاملة على مساحة كاملة 137 فدان (144 إكر) بمعايير عالمية و دولية متكاملة.

و تعد المستشفى محل التصنيك نواة لمشروع طبي متكامل تعزز شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية إنشاؤه في إطار جهودها لتطوير الرعاية الصحية في مصر والمساهمة في التنمية الاقتصادية حيث ستنضم كابيتال ميد باكتمال مراحلها في توظيف أكثر من 25,000 وظيفة مباشرة من مقدمي خدمات الرعاية الصحية. كما ستنضم المدينية الطبية في إمداد القطاع الصحي في مصر بأكثر من 4000 سرير و 700 وحدة عناية مركزة، و 70 غرفة عمليات لخدمة أكثر من 5 ملايين عميل سنويًا في ظل وجود نقص في عدة الأسرة المتاحة في جمهورية مصر العربية.

كما يستهدف المشروع اسقاط السياحة العلاجية لمصر التي تتمتع بموقع جغرافي مميز يغطي حوالي 0.5 مليارات نسمة يعيشون على بعد 4 ساعات طيران وذلك خلال تقديم خدمة طبية بجودة عالمية و تخصصات مميزة سيتم تقديمها من جانب كابيتال ميد التي ستنضم 14 مركز للتخصصات الطبية المختلفة مثل مستشفى إعادة التأهيل لذوي الاعاقة، مستشفى صحة المرأة و مستشفى زراعة الأعضاء و معهد كيد متخصص يضم أحدث تقنيات العلاج لذمة أمراض الكبد و كذلك أول مستشفى طبي خاص متخصص في أمراض القلب و خدمة الاستشارات الطبية عن بعد إضافة إلى المرافق غير الطبية لخدمة المرضى والزوار مثل الفندق و المول التجاري و خدمات الانتقال.

يعد هذا الإصدار سباقاً من نوعه لكونه أول إصدار صكوك مرتبطة بأهداف التنمية المستدامة بصيغة المشاركة في السوق المصري إضافة إلى كونه أول إصدار صكوك يقوم بتمويل نشاط القطاع الصحي لصالح شركة ناشئة حديثاً، مما يجعله إصداراً فارقاً في تطور سوق أدوات الدين في مصر الذي يفتح آفاقاً جديدة لمثيلاتها لدخول أسواق الدين وخلق فرص تمويلية جديدة ومبتكرة لتمويل تلك المشروعات. و يأتي اختيار شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية للأهلي فاروس كمستشار مالي في أولى إصداراتها تجسيداً لمستوى الثقة الراسخة التي يولوها العملاء للأهلي فاروس و ایضاً مدى اهتمام وجدارة الأهلي فاروس في تقديم حلول جديدة ومبتكرة تتناسب مع احتياجات الشركة و المشروع ويعكس مدى الكفاءة و الخبرة الاستشارية العميقية التي تتنبع بها الشركة في هيئة وتنفيذ حلول تمويلية مبتكرة و مصممة خصيصاً لتلبية احتياجات العملاء.

و قد صرحت دكتور/ حسن القلا رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب لشركة EHCS إن إنشاء مدينة رعاية صحية ذكية و متكاملة كان حلماً يراود المتخصصين في الرعاية الصحية في مصر لسنوات طويلة، و اليوم تتحول هذه الرؤية إلى واقع ملموس عبر مشروع طموح يسعى إلى إحداث نقلة نوعية في منظومة الرعاية الصحية، وفي ذات الوقت الإسهام في دعم التنمية الاقتصادية الوطنية من خلال تعزيز دور القطاع الخاص. و يُعد مشروع كابيتال ميد، الذي تطوره شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية (EHCS)، مشروعًا استثمارياً رائداً يجمع بين التميز في الخدمات الطبية و تتحقق قيمة اقتصادية مستدامة على المدى الطويل.

Strategically, it will be built in Badr City, across from the New Administrative Capital, close to New Cairo and various new communities. CapitalMed is positioned at the heart of one of the fastest-growing urban clusters in the region. It will serve a population of more than five million people living within a 20-minute radius and more than 20 million people living within a 90-minute radius. EHCS is looking for a long-term partnership with Ahly Pharos and Sukuk Program Partners to achieve a unique access story of cooperation.

Ahmed Heider CEO & Managing Director of Al Ahly Pharos Investment Banking Group quoted "This transaction is a strong testament to the depth and strength of Al Ahly Pharos' advisory platform, and it reinforces our strategic vision to drive innovation and broaden accessibility within Egypt's capital markets in all DCM, ECM and M&As more corporates actively pursue alternative financing tools, we remain steadfast in our commitment to leading the evolution of capital market instruments aligned with the broader vision of NBE Group to deliver a fully integrated financial service platform"

Heidar also added "I would like to sincerely thank our exceptional team for their tireless efforts, and our client, EHCS, and Dr. Hassan Elkalla in specific for their continued trust and long-standing partnership and for making us a part of this massive project. This transaction reflects the strength of our relationship and our shared commitment to growth. I am equally grateful to all parties involved in successfully closing this deal, your collaboration and dedication are truly valued and integral to this success as well as the Financial Regulatory Authority for their continuous support and forward-looking approach".

In the same regard, Amir Sherif, Managing Director and Head of DCM, at Al Ahly Pharos added that "This transaction marks a significant milestone not just as a first of its kind issuance, but as a clear step forward in realizing our broader vision for Egypt's debt capital markets and a clear mark for the innovative solutions we aim to deliver. At Al Ahly Pharos, we are committed to offering tailor-made financial solutions, both conventional and non-conventional, that respond to our clients' diverse and evolving needs. Sukuk is only one piece of the puzzle, this is just a scratch on the surface of our hopes and aspirations for the expansion and deepening of the market. Our ambition is to lead in structuring innovative, flexible and trail-blazing instruments that fuel corporate growth and market development."

Continuing Amir expressed "I am incredibly proud of the tremendous efforts exerted by our Debt Capital Markets team. In just three years, this team has successfully concluded over EGP 100 billion in structured and diversified transactions, leaving their strong and lasting print on the Egyptian market, all being the fruit of their sleepless nights and magnificent efforts exerted to always meet our clients' needs".

This transaction was carried out in cooperation with Al Ahly Pharos, National Bank of Egypt, Suez Canal Bank and AlBaraka Bank who acted as the transaction's underwriters. While ADCB, and IDB participated in the issuance with a coverage ratio exceeding the issue size which indicates the strong desire of investors to participate in such kind of issuance and diversifying their investment portfolios. While National Bank of Egypt acted as the Placement Agent and Suez Canal Bank acted as the Payment Agent, Zulficar and Partners acted as the Legal Advisor, Baker Tilly as the transaction's Auditor, MERIS "Middle East for Credit Rating and Investors Service", acted as the Credit Rating Agency for the issue, EMEND as the transaction's Independent Engineer and RSM as the Independent Financial Advisor.

#### About EHCS:

سيقام المشروع في موقع استراتيجي بمدينة بدر، أمام العاصمة الإدارية الجديدة وبالقرب من القاهرة الجديدة وعدد من المجتمعات العمرانية الحديثة، مما يضعه في قلب أحد أسرع التجمعات الحضرية نمواً في المنطقة ومن المتوقع أن يخدم المشروع أكثر من خمسة ملايين نسمة في نطاق 20 دقيقة، وما يزيد على 20 مليون نسمة في نطاق 90 دقيقة، وهو ما يضع كابيتال ميد أمام سوق واحدة ذات قاعدة طلب متزايدة. وتسعى شركة المصريين إلى بناء شراكات طويلة الأمد مع الأهلي فاروس وشركاء برنامج السكوك لتعميم نموذج متكامل يجمع بين التعاون المؤسسي وتوسيع نطاق الوصول إلى الخدمات الصحية.

صرح أحمد حيدر، الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب لمجموعة الأهلي فاروس قائلاً: "يمثل هذا الاصدار دليلاً قوياً على عمق وقوة المنسقة الاستشارية التي نقدمها في الأهلي فاروس، كما تعزز رؤيتنا الاستراتيجية الهادفة إلى قيادة الابتكار وتوسيع نطاق الحلول داخل أسواق المال المصرية، سواء في أدوات الدين (DCM)، أو أسواق رأس المال (ECM)، أو صفقات الاندماج والاستحواذ (M&A). ومع سعي المزيد من الشركات نحو أدوات تمويل بديلة، نؤكد التزامنا الراسخ بقيادة تطور أدوات أسواق المال، بما يتماشى مع الرؤية الأوسع لمجموعة البنك الأهلي المصري لتقديم منصة متكاملة وشاملة للخدمات المالية".

وأضاف حيدر: "أتفهم بخالص الشكر والامتنان لشركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية، بالأخص د. حسن القلا على ثقهم في جعلنا جزءاً من هذا المشروع العظيم. كما أود أن أشكر الهيئة العامة للرقابة المالية على دعمها المتواصل لتطوير سوق المال وكذا جميع الأطراف التي ساهمت في إتمام هذا الاصدار بنجاح، فجهودكم وتعاونكم محل تقدير كبير، وكانت عنصر أساسى في تحقيق هذا الإنجاز".

وفي السياق ذاته، صرّح أمير شريف، العضو المنتدب ورئيس قطاع أدوات الدين بشركة الأهلي فاروس، قائلاً: "يمثل هذا الاصدار محطة فارقة، ليس فقط لكونه أول اصدار لصكوك مرتبطة بأهداف التنمية المستدامة بصيغة المشاركة في السوق المصري، بل باعتبارها خطوة واضحة نحو تحقيق رؤيتنا لتطوير سوق أدوات الدين في مصر. نحن في الأهلي فاروس متزامون بتقديم حلول تمويلية مصممة خصيصاً لتلبية الاحتياجات المتغيرة والمتعددة لعملائنا، سواء كانت تقليدية أو غير تقليدية. الصكوك ليست سوى جزء من الصورة الكاملة، وهذا الاصدار ما هو إلا بداية بسيطة لطموحاتنا الكبيرة نحو توسيع وتعزيز سوق أدوات الدين في مصر. نظمح إلى الريادة في تصميم أدوات تمويلية مبتكرة ومرنة ورائدة تساهمن في دعم نمو الشركات وتعزيز تطور السوق".

هذا وقد اضاف أمير قائلاً: "أشعر بفخر وامتنان بالغ تجاه الجهود العظيمة التي بذلها فريق أدوات الدين لدينا. ففي أقل من أربع سنوات فقط، تمكن هذا الفريق من إتمام اصدارات متعددة تجاوزت قيمتها الـ 100 مليار جنيه مصرى، مما ترك بصمة قوية ودائمة في السوق المصري. هذا الإنجاز لم يكن ليتحقق لولا إخلاصهم، وعملهم المتواصل لتلبية احتياجات عملائنا باعلى درجة من الالتزام والاحترافية"

وقد قامت شركة الأهلي فاروس والبنك الأهلي المصري وبنك قناة السويس وبنك البركة مصر بضمان تقطيعية الاكتتاب في الاصدار، كما قام بنك أبو ظبي التجاري وبنك التنمية الصناعية بدورهم كبنوك مشاركة في الاصدار والذى تم تغطيته بمجموع مشاركات تجاوزت حجم الإصدار المطلوب مما يدل على رغبة المستثمرين القوية في المشاركة في مثل هذا النوع من الاصدارات وتتوسيع محافظهم الاستثمارية، هذا وقد قام البنك الأهلي المصري بدور مثالي الاكتتاب كما قام بنك قناة السويس بدور وكيل السداد وقام مكتب ذو الفقار وشركاه بدور المستشار القانوني للإصدار، ومكتب بيكر تيلي (محمد هلال ووحيد عبد الغفار) بدور مراقب حسابات الاصدار وشركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" بمنح التصنيف الائتماني للإصدار ومصر لادارة وتنمية الهندسية (إيمند) بدور المهندس الاستشاري المستقل وأر إس إم مصر للاستشارات المالية بدور المستشار المالي المستقل.

EHCS is a privately owned joint-stock company founded by a group of seasoned healthcare professionals and investors to establish and operate advanced healthcare facilities, educational and training institutions, and research centers while also generating sustainable financial returns. The company is governed by a distinguished Board of Directors led by Dr. Hassan El Kalla, supported by leaders with extensive expertise in healthcare, business, and institutional development.

With a shared vision, the Board is committed to dramatically improving the delivery of healthcare services in Egypt, the Middle East, and Africa through world-class facilities and innovative solutions. EHCS aspires to achieve leadership in healthcare development for a better quality of life, while positioning itself as a trusted reference source for healthcare information both nationally and internationally. EHCS aims at achieving leadership in the development of healthcare services for a better life, and to be assigned as a healthcare information reference source both nationally and internationally and as a reliable investment platform, offering consistent returns and contributing to Egypt's broader economic growth. EHCS is planning to manage our internal and external customers via the top capacities inside Egypt, in addition to the top Egyptian talents working in all centers of excellence around the globe.

#### About Al-Ahly Pharos Investment Banking S.A.E.

Al-Ahly Pharos Investment banking, which is part of the National Bank of Egypt Group, is one of the leading investment banks in the Egyptian Capital Market operating in both Debt Capital Markets, Equity Capital Markets, as well as mergers and acquisitions sector in Egypt, providing integrated financial services. It relies on the strength of the National Bank of Egypt Group and holds a leadership position in the investment banking market, securities trading, research, asset management, and debt roles such as securitization and sukuk.

شركة المصريين لخدمات الرعاية الصحية شركة مساهمة مصرية خاصة أسسها نخبة من الخبراء في الرعاية الصحية والمستثمرين، بهدف إنشاء وتشغيل مرافق صحية مقدمة، ومؤسسات تعليمية وتدريبية، ومراكم بحثية، مع ضمان تحقيق عوائد مالية مستقرة ومستدامة، وبخود الشركة مجلس إدارة مرموق برئاسة الدكتور حسن القلا، ويضم نخبة من القيادات ذات الخبرات الواسعة في قطاعات الرعاية الصحية والأعمال والتنمية المؤسسية.

يعمل مجلس الإدارة ببرؤية واضحة تهدف إلى تحسين جودة الخدمات الصحية في مصر والشرق الأوسط وأفريقيا من خلال تطوير مرافق عالمية المستوى وتبني حلول مستدامة. كما تسعى الشركة إلى ترسية مكانها كمرجع موثوق للمعلومات والخدمات الصحية على المستثمرين المحلي والدولي، وفي ذات الوقت كمنصة استثمارية موثوقة توفر فرصاً للنمو وتحقق قيمة مضافة للمستثمرين وتسهم في دفع عجلة الاقتصاد الوطني، وتحقيق ذلك، تعتمد الشركة على أفضل الكفاءات المصرية في الداخل، إلى جانب الاستفادة من الخبرات المصرية الرائدة العالمية في مراكز التميز حول العالم، بما يضمن تقديم خدمات بمعايير دولية ويعزز ثقة الشركاء والمستثمرين على حد سواء.

#### عن الأهلي فاروس

تعد الأهلي فاروس لترويج وتفطية الاكتتابات والتي تتبع مجموعة البنك الأهلي المصري أحد بنوك الاستثمار الرائدة في مجال الاستثمارات المالية والاستثمارات في سوق المال المصري العاملة في قطاع أسواق الدين وكذا قطاع أسواق المال والإندماجات والإستحواذات والتي تقوم بتوفير خدماتها المالية المتكاملة للعملاء معتمدة على قوة مجموعة البنك الأهلي المصري وتحتل الشركة مركز قيادي في سوق بنوك الاستثمار، وتداول الأوراق المالية والبحوث، إدارة الأصول، وأسواق الدين مثل سندات التوريق والمسكرك.