



Green
Investment
Group

كتيب الاستثمار الصديق للبيئة

دليل لتقييم ورصد التأثير البيئي وإعداد التقارير بشأنه





مارك دولي

المدير العالمي للطاقة الخضراء - ماكوارى كابيتال



مجموعة غرين إنفستمنت هي أول مؤسسة في العالم مكرسة للاستثمار في المشاريع الصديقة للبيئة، وكانت الحكومة البريطانية قد أسستها أصلاً، وتملكها الآن مجموعة ماكوارى. وباعتبارها رائدة في الاستثمار في البنية التحتية للطاقة النظيفة، فإنها رائدة في التحول العالمي إلى الاقتصاد الصديق للبيئة.



كما إن ماكوارى والأموال التي تديرها تعتبر من المستثمرين الرائدین في الطاقة المتجددة، حيث أنها استثمرت - أو أعدت لاستثمار - عشرات المليارات من الجنيهات الأسترالية في مشاريع للطاقة الخضراء. وأدركنا أن تضافر خبراتنا مع خبرة فريق مجموعة غرين إنفستمنت ومعرفته العميقة في هذا القطاع يمكن أن يعزز إلى حد كبير طموحات كلتا المؤسستين بمجال الطاقة المتجددة.

وقد أثار إعجابنا بشكل خاص نهج مجموعة غرين إنفستمنت في تقييم التأثير البيئي للفرص الاستثمارية المحتملة، ومن ثم رصد أداء هذه الاستثمارات وإعداد تقارير بشأنها.

لقد بدأت مجموعة غرين إنفستمنت هذه العملية من الصفر، ودأبت على تعديلها وتحسينها، الأمر الذي أثمر عن منهجية قوية لكنها بسيطة نسبياً لتقييم التأثير البيئي ورصده وإعداد تقارير بشأنه. إنها طريقة أثبتت نجاحها، ويمكن تطبيقها في مختلف المناطق الجغرافية وبالاستعانة بمختلف التقنيات.

وكتيب الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة بشرح تلك المنهجية، ويوضح الأدوات العملية المستخدمة بشكل يومي من قبل مجموعة غرين إنفستمنت لتحديد حجم الفوائد البيئية لكافة استثماراتها وإعداد تقارير بشأنها.

وهذا الدليل لكتيب الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة يعطي صورة عامة لتلك الطريقة والأدوات، ونحن نرحب بفرصة بحث سبل مساعدة المستثمرين الآخرين والمعنيين بالسوق لتطبيق ذلك.

مجموعة غرين إنفستمنت (Green Investment Group)، وهي مجموعة رائدة بمجال الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة (المشاريع الخضراء)، كانت قد أسستها أصلاً الحكومة البريطانية، وهي أول مؤسسة من نوعها في العالم.

غرين إنفستمنت هي حالياً جزء من مجموعة ماكوارى (Macquarie Group). وبفضل سجلنا الحافل وخبرتنا وقدراتنا، نحن رائدون عالمياً بمجال الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة، ونكرس جهودنا لدعم نمو الاقتصاد العالمي الصديق للبيئة.

إننا نستثمر في كافة مجالات استثمار رؤوس الأموال بجميع مراحل دورة المشروع: في تطويره وإنشائه وتشغيله.

ونحن نستثمر في التقنيات الراسخة، بما فيها كفاءة الطاقة، والطاقة المائية، وتوليد الطاقة من الرياح في عرض البحر وعلى البر، والطاقة الشمسية، وتوليد الطاقة من النفايات، وطاقة الكتلة الأحيائية.

كما نستهدف باستثمارنا التقنيات الناشئة: الوقود العضوي، والنقل منخفض الكربون، والشبكات الذكية، وتخزين الطاقة، وطاقة المد والجزر.

إننا نأخذ أداء استثماراتنا بالمشاريع الصديقة للبيئة على محمل الجد. وقد طورنا مجموعة من المبادئ والسياسات والعمليات الرائدة في السوق لضمان استمرارنا في تقييم ورصد الأداء الصديق للبيئة لكل من المشاريع، وإعداد تقارير بشأنه.

هدفنا هو دعم الانتقال إلى اقتصاد عالمي منخفض الكربون. وذلك الانتقال يتطلب إدخال تحسين في تقييم التأثير البيئي وتوحيده بشكل أكبر.

ونحن نلعب دوراً رائداً في الدفع قدماً بعملية التغيير والتحسين تلك. وهذا الكتيب ما هو إلا جزء من تلك الجهود.

كُتِبَ الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة عبارة عن أداة تحميها حقوق الملكية طورتها مجموعة غرين إنفستمنت توفر سبلا متجانسة وصارمة لتقييم ورصد الأداء البيئي للاستثمارات وإعداد تقارير بشأنها. وهذا الدليل المخصص لتقييم ورصد الأداء البيئي وإعداد تقارير بشأنه يعطي صورة عامة للأدوات العملية وأفضل الممارسات لدعم حشد واسع النطاق من التمويل اللازم من المؤسسات الاستثمارية الأساسية لتمويل مشاريع بيئية لأجل تحقيق عائدات مالية وتؤدي لحماية البيئة في نفس الوقت. نرحب بآتاحة الفرصة لنا لبحث كيفية استطاعتنا مساعدة مستثمرين آخرين والمعنيين بالسوق لتطبيق ذلك.

التقييم

توقعات التأثير البيئي

كيفية تقييم وتوقع الأداء البيئي ومخاطر عدم إحداث التأثير البيئي المتوقع، وذلك كجزء من عملية اتخاذ القرار الاستثماري

الرصد

التأثير البيئي الفعلي والمتوقع

كيفية رصد التقدم الحاصل في مقابل التوقعات بعد الاتفاق على التمويل الاستثماري

التقرير

التأثير البيئي الفعلي والمتوقع

كيفية نشر بيانات الأداء البيئي الفعلي والمتوقع وإعداد تقارير بشأنه

فريق التقييم في غرين إنفستمنت

رئيس الفريق



بيتر نوت
المدير التنفيذي



غافين تمبلتون
مدير التمويل المستدام



هايدن مورغان
إدارة عليا



بريجيت ريد
مسؤولة تنفيذية



أدريان بارنتز
مدير

أعراضنا الخمسة الخضراء



مبادئنا السبعة للاستثمار في المشاريع الصديقة للبيئة

التقييم	الرصد	إعداد التقارير	مبدأنا
✓	✓		01 المساهمة الإيجابية في هدف صديق للبيئة معترف به
✓	✓		02 خفض انبعاثات الكربون على مستوى العالم
✓	✓		03 استدامة التأثير الصديق للبيئة
✓			04 معايير استثمارية واضحة وصارمة
✓			05 تقييم صارم للتأثير البيئي
	✓	✓	06 فعالية التعهدات والرصد والتواصل
		✓	07 إعداد تقارير شفافة

هذا الجزء يشرح كيفية تقييم التأثير البيئي للمشاريع ومخاطر فشلها في إحداث التأثير البيئي المتوقع، وذلك في سياق عملية التدقيق الواجب قبل الاستثمار فيها.

العملية الموصوفة أدناه تتيح تقييم الأداء البيئي المتوقع للمشروع على ضوء مجموعة من المعايير الاستثمارية، ويحدث المخاطر المرتبطة بالمشروع. كما تبين كيفية تطبيق التعهدات المناسبة لإتاحة الحصول على البيانات الصحيحة.

يجب تقييم المشروع بطريقة تناسب الموقع الجغرافي للاستثمار المقترح، وقطاعه ومخاطره وحجمه. كما يجب أن يؤخذ بعين الاعتبار الاتساق المادي للاستثمار مع أي معايير استثمارية بيئية أو اجتماعية أو إدارية، بما في ذلك أي معايير تتعلق تحديداً بخفض الكربون ضمن متطلبات أي سياسة أو تكليف (يشار إليها مجتمعة هنا بعبارة "سياسة الاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة").

طلب بيانات حول الأداء

ينبغي طلب بيانات حول أداء المشروع من فريق إدارة الجهة المتلقية للاستثمار. ذلك يشمل المعايير الصديقة للبيئة المتعلقة بالمشروع، مثل توقعات الطاقة المتجددة لتوليد الكهرباء و/أو الحرارة أو خفض الطلب عليها، ومدة المشروع. ويمكن حينها دراسة مدى التوفير بانبعث الكربون المرتبط بالمشروع. هذه المهمة يمكن إكمالها ضمن نطاق عمل مستشار المشروع (انظر أدناه).

نطاق عمل مستشار المشروع

إضافة إلى تقييم التأثير البيئي المحتمل للمشروع، يمكن تعيين خبراء بيئيين ومجتمعين للمساعدة في إجراء التدقيق الواجب، حيثما كان مناسباً. بالنسبة لبعض المستثمرين (كالمؤسسات المالية التي تتبنى "مبادئ خط الاستواء")، من المرجح أن يكون تعيين مستشارين لإجراء مراجعة تستند إلى الخبرة لأي وثائق تتعلق بالجوانب البيئية والاجتماعية للمشروع من المتطلبات اللازمة، بصرف النظر عن أي اعتبارات أخرى تتعلق بالتأثير البيئي.

وضع سياسة للاستثمار بالمشاريع الصديقة للبيئة تتضمن معايير محددة حول خفض الكربون

ينبغي على المستثمر وضع ونشر كل أو أي مما يلي: مجموعة من متطلبات سياسة الاستثمار، ومعايير الاستثمار، والأهداف المحددة التي يمكن تقييم المشاريع المحتملة بمقابلها لضمان التزام المشروع بها. يمكن أن تتضمن السياسة بياناً بمبادئ الاستثمار؛ ومعايير التقييم؛ والتعهدات؛ والرصد؛ ونشر البيانات؛ والمعايير المطبقة (مثلاً معايير الأداء لمؤسسة التمويل الدولية IFC و"مبادئ خط الاستواء" Equator Principles²)؛ والتزام من جانب الإدارة العليا؛ ومراجعة دورية.

تقييم المشروع وقدرات فريق إدارته لضمان الالتزام بمتطلبات سياسة الاستثمار

يجب دراسة الاستثمار على خلفية الأهداف المحددة و/أو متطلبات السياسة المرتبطة به. وينبغي مقارنة فريق إدارة الجهة المتلقية للاستثمار لبحث مدى إمكاناته وقدراته والتزامه في تحقيق الأهداف المحددة.



باعتبارنا أحد أكثر المستثمرين الناشطين بمجال مشاريع البنية التحتية الصديقة للبيئة في العالم، فإننا نمول مشاريع معقدة وملينة بالتحديات، الكبير منها والصغير. وهذه المشاريع تساهم في التحول العالمي نحو مستقبل مستدام منخفض الكربون.

التعهدات البيئية

من الجوانب فائقة الأهمية في القدرة على رصد التأثير البيئي وإعداد تقرير بشأنه، شمول تعهدات بيئية في الوثائق الرسمية المتعلقة بالتمويل/الإقراض. وهذه التعهدات يجب أن يكون لها وزن قانوني مماثل، وتشمل اللجوء إلى اتخاذ تدابير للتنفيذ كما هي الحال بالنسبة لأي تعهدات مالية أخرى.

القرار الاستثماري

الاستنتاجات التي يتوصل إليها التدقيق الواجب، إلى جانب توقعات الأداء البيئي وتقييم مخاطر الفشل في إحداث التأثير البيئي، يجب أن تكون جزءاً من أي عملية لاتخاذ القرار الاستثماري (مثلاً ضمن إطار لجنة استثمارية). وبعد اتخاذ قرار الالتزام بالتمويل، يلزم رصد أداء المشروع كما هو مبين في الجزء التالي.

مخاطر الفشل في إحداث التأثير البيئي

ينبغي أن يؤخذ بعين الاعتبار احتمال فشل المشروع في إحداث التأثير البيئي المتوقع. كما إن الإطار العام الرسمي لتقييم المخاطر قد يكون وسيلة مفيدة لشمول المخاطر المرتبطة بجوانب لا صلة لها بانبعثات الكربون، مثل عدم الالتزام بمعايير الاستثمار وغير ذلك من المسائل البيئية والاجتماعية المتعلقة بالمشروع معين. يمكن الإشارة إلى هذه الأمور مجتمعة بعبارة "مخاطر الفشل في إحداث التأثير البيئي". وينبغي تخفيف الجوانب المادية لهذه المخاطر التي تتم مصادفتها خلال هذه العملية عن طريق وضع خطة عمل (انظر أدناه) و/أو شمولها في عملية رصد بعد إتمام اتفاق التمويل (انظر "الرصد" في الصفحة التالية).

خطط العمل

حين تكشف عملية التدقيق الواجب عن ثغرات أو عدم انسجام مع سياسة الجهة المستثمرة أو معايير أخرى، ينبغي الاتفاق على خطة عمل مع إدارة الجهة المتلقية للاستثمار. ذلك يمكن أن يشمل تحديد التكاليف/الميزانية (نفقات رأس المال أو مدة الإدارة) اللازمة لتحقيق أهداف خطة العمل. تجدر الإشارة إلى أن خطة العمل الجديدة يجب أن تكون محددة ويمكن قياسها ويمكن تحقيقها وأن تكون واقعية ومحددة المدة.

¹ www.ifc.org/performancestandards

² www.equator-principles.com

هذا الجزء من الكتيب يعرض بالتفصيل كيفية جمع البيانات والتحقق من صحتها وإعداد تقارير بشأنها فيما يخص أداء المحافظ الاستثمارية من أجل توفير بيانات تتعلق بالاستثمارات المسؤولة الصديقة للبيئة.

التأثير البيئي المتوقع والفعلي

من الأهمية إبلاغ الجهات المعنية دورياً، وبشفافية، على التأثير البيئي للمشروع. ويجب أن يكون إعداد التقرير حول التأثير البيئي وفق مقاييس محددة مثل: مكافئ ثاني أكسيد الكربون بالأطنان (t CO₂e)، ومكافئ النفط بالأطنان، وانبعاثات ملوثات الهواء الأخرى بالأطنان، والطاقة المتجددة المُنتجة (غياغات بالساعة).

ينبغي إبلاغ الجهات المعنية ذات الصلة على كل من أداء التأثير البيئي المتوقع (بموجب تقييمه لدى توقيع عقد الاستثمار، ومراجعه دورياً بعد ذلك) والأداء الفعلي الذي تم تحقيقه. ونشر تلك المعلومات على نطاق أوسع ليطلع عليها عامة الناس يمكن أن يكون على شكل تقارير فردية غير مالية عن أداء الاستثمار، أو على شكل تقارير مجمعة (عن كل قطاع مثلاً).

منهجية حساب التأثير البيئي

الشفافية في التقارير

المنهجية المتبعة في حساب الأداء البيئي لمشروع ما يجب نشرها علناً على مستوى المؤسسة. ولا بد أن يشمل ذلك كشف المنهجية والافتراضات ومعايير القياس المتعلقة بكل قطاع (مثل معاملات انبعاثات الكربون المستخدمة بالنسبة للوقود والكهرباء، وطرق حساب الوظائف التي توفرت كنتيجة للاستثمار).

مبادئ عامة

العملية المبنية هنا تركز إلى مقاييس عالمية وأساليب راسخة في إعداد التقارير.

تم عملية حساب التأثير البيئي لأي مشروع بمقارنة المعلومات ذات الصلة والبيانات المستقاة من المشروع مع البيانات الأساسية (أو المفترضة) ذات الصلة للتأثيرات البيئية المفترضة التي كانت ستقع لو لم يُنفذ ذلك المشروع.

هذا الجزء من الكتيب يعرض بالتفصيل كيفية رصد الأداء البيئي لمشاريع المحفظة الاستثمارية، ويشمل ذلك الأمور التي تم تحديدها أولاً خلال عملية التدقيق الواجب.

حالما يتم توفير الاستثمار لمشروع ما، يبدأ رصد أداء المشروع. وتُظهر العملية المبنية هنا كيفية رصد التأثير البيئي ومخاطر الفشل في إحداث التأثير البيئي للمشروع، بما في ذلك الامتثال للتعهدات المتفق عليها ورصد المخاطر البيئية والاجتماعية المتعلقة بالمشروع.

وعلاوة على ذلك، فإن على الجهات المتلقية للاستثمار أن تقدم تقارير منتظمة عن التطورات في سير العمل، والتي تتطرق باستمرار للتقدم المُنجز نحو التأثير البيئي المتوقع، والتدابير البيئية والاجتماعية الأخرى. والمتطلبات المحددة تعتمد على خصائص الاستثمار، وموقعه الجغرافي، وقطاع الاستثمار وحجمه.

إعداد تقرير سنوي عن التأثير البيئي

يتعين على الجهة المتلقية للاستثمار إعداد تقرير سنوي يشرح بالتفصيل الأداء البيئي المتوقع و/أو الفعلي للمشروع. ويجب أن يتضمن التقرير كافة بيانات المصادر والمراجع اللازمة لأغراض التدقيق. ويمكن إعداد التقرير أو التحقق من صحته من قبل مستشار مستقل.

الإبلاغ عن الحوادث المادية

يتوجب على الجهة المتلقية للاستثمار في المشروع أيضاً أن تُبلغ المستثمر عن الأحداث والحوادث البيئية والاجتماعية بالسرعة الممكنة (مع إرفاق تفاصيل عن أية تدابير ذات صلة من أجل تخفيف وقع الحادث و/أو أية إجراءات متخذة لمعالجة المسألة). وعلى المستثمر أن يبحث تلك الأحداث الطارئة بالتشاور مع إدارة الجهة المتلقية للاستثمار، وأن يُقيم بعد ذلك إن كانت هناك حاجة لإجراء عاجلي أو إجراء لتخفيف وقع تلك الأحداث في المشروع.

الرصد المستقل/حق الاطلاع

كجزء من التعهدات المتفق عليها، يتعين على المستثمرين أن يتعاقدوا مع خبير بيئي واجتماعي مستقل لإجراء مراجعات دورية تتعلق برصد/التحقق من:

- 1 مخاطر الفشل في إحداث التأثير البيئي،
- 2 التقدم في تنفيذ خطة العمل،
- 3 الأداء المتوقع والفعلي للتأثير البيئي (مكافئ ثاني أكسيد الكربون CO₂e الذي تم توفيره، وكمية الطاقة - ميغاوات بالساعة - التي تم توليدها/توفيرها)،
- 4 الامتثال باستمرار للتعهدات البيئية والاجتماعية الأعم.

والمؤسسات المالية التي تتبنى "مبادئ خط الاستواء" لإدارة المخاطر قد تكون لديها متطلبات إضافية، ليست مدرجة هنا، فيما يخص رصد الأداء البيئي والاجتماعي.

تجميع بيانات الرصد

حالما يتم جمع بيانات الرصد والتحقق من صحتها من جانب مستشار مستقل (وفق ما هو مناسب)، يمكن تجميعها من أجل إرسالها في تقارير خارجية للجهات المعنية بالمشروع، كما هو موضح على الجهة المقابلة.

ومنهجية مجموعة غرين إنفستمنت تحسب نتائج التأثير البيئي المحتمل على أساس سنوي وكذلك على أساس عمر المشروع. والتأثير البيئي المشار إليه في التقرير يُمثل ١٠٠٪ من التأثير البيئي للمشروع أو المشاريع. وليس هناك أي تخصيص تناسبي للتأثير البيئي لأي استثمار في مشروع معين أو لمستثمرين معينين، والذين قد يتوصلوا جميعاً إلى نفس التأثير البيئي للمشروع أو المشاريع المعنية.

بعض التوجيهات كمرجع

بالنسبة للمشاريع المرتبطة بشبكة الكهرباء والتي تولد الطاقة، يُفترض بأن نقطة الأساس (أو المفترضة) هي الكهرباء الهامشية التي يتم إنتاجها من شبكة البلد ذات الصلة. وتقوم منهجية مجموعة غرين إنفستمنت لحساب التأثير البيئي الصافي للمشروع على مقارنة انبعاثاته المحتملة مع تلك الصادرة عن الكهرباء الهامشية المنتجة من شبكة تستعين بمصادر متنوعة من الطاقة، باتباع الطريقة المبنية في منهجية المؤسسات المالية الدولية في التعامل مع عملية حساب انبعاثات الكربون في مشاريع الطاقة المتجددة. وبالنسبة للاستثمارات في مشاريع رفع كفاءة الطاقة، فيجب الرجوع إلى توجيهات البروتوكول الدولي لقياس الأداء والتحقق، ونهج المؤسسات المالية الدولية بشأن حساب الانبعاثات الحرارية المتعلقة بمشاريع رفع كفاءة الطاقة.

المنتجات والخدمات

مجموعة غرين إنفستمنت متخصصة بالاستثمار الأساسي في مشاريع البنية التحتية الصديقة للبيئة، وتنفيذها، وإدارة محافظ أصولها والخدمات المرتبطة بها.

وباعتبارنا أول مؤسسة من نوعها في العالم، طوّرتنا منتجات مبتكرة وخدمات استشارية تأثيرها إيجابي على البيئة. لمعرفة كيفية استفادكم من خبرتنا، ولمزيد من المعلومات، يُرجى زيارة الموقع:

www.greeninvestmentgroup.com/green-impact

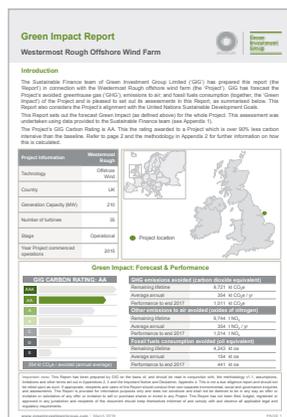
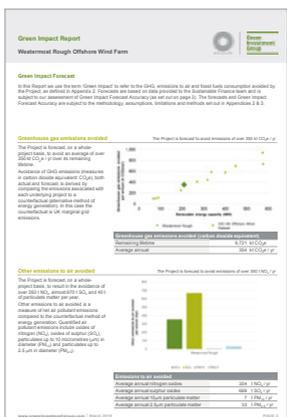
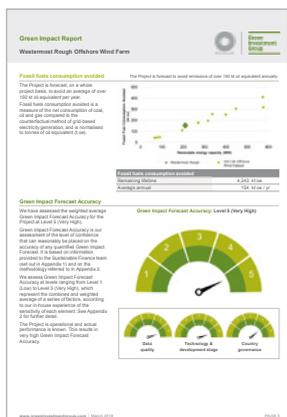
إعداد تقارير حول التأثير البيئي

يمكننا توفير تقارير بسيطة وواضحة ومحسوبة الكميات تحقق:

- شفافية رائدة في السوق
- نشر المعلومات بشكل دقيق ومتسق ويتيح مقارنتها دولياً
- بيان بالمساهمة في التحول إلى الكربون المنخفض

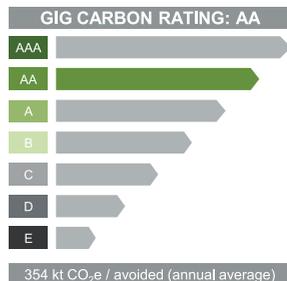
يمكن الاطلاع على تقاريرنا بشأن التأثير البيئي على الموقع التالي:

www.greeninvestmentgroup.com/green-impact/green-impact-reports/



تقارير التأثير البيئي:

- عطي تقييما عالي المستوى للمشروع أو المحفظة
- تركز على تجنب انبعاثات الكربون
- تشمل الملوثات الجوية التي تم تجنبها والوقود العضوي المعادل الذي تم تجنب استخدامه
- تعطي تقييما للأداء المتوقع والفعلي
- تحدد مؤشرات مجموعة غرين إنفستمنت (من AAA إلى E)
- معدة لنشرها علنا



New York Office
125 West 57th Street
7th and 8th Floor
New York
NY 10019
USA
+ 1 212 231 1000

Edinburgh Office
Atria One, Level 7
144 Morrison Street
Edinburgh
EH3 8EX
UK
+44 (0)203 037 2000

Hong Kong Office
Level 18, One International
Finance Centre
1 Harbour View Street
Central
Hong Kong
+852 392 21888

London Office
Ropemaker Place
28 Ropemaker Street
London
EC2Y 9HD
UK
+44 (0)203 037 2000

إقرأ المزيد

www.greeninvestmentgroup.com

معلومات هامة وإخلاء مسؤولية

إن مجموعة غرين إنفستمنت المحدودة (إلى جانب المؤسسات التابعة، والشركاء والمضامين التي تديرها المؤسسات التابعة، والموظفين والمدراء والمسؤولين والممثلين واللاجئين والوكلاء في غرين إنفستمنت والمؤسسات التابعة) لا يزعمون أو يضمنون دقة أو اكتمال المعلومات الواردة في هذه الوثيقة، وهم لا يتحملون أية مسؤولية تحت أي ظرف من أية خسائر أو أضرار تنشأ نتيجة قصور في هذه الوثيقة أو عدم ملاءمتها أو عدم دقتها، وهذه المعلومات يمكن أن تتغير في أي وقت، ومجموعة غرين إنفستمنت ليست ملزمة بإشراككم بهذه التغييرات، ولا تتحمل أي مسؤولية عن تحديث أو مراجعة هذه المواد لأي سبب كان.

والى الحد الذي تكون فيه هذه المواد متضمنة تقديرات أو توقعات بشأن أداء مالي أو عملياتي أو اقتصادي مستقبلي، افترضت مجموعة غرين إنفستمنت بأن إعداد هذه التقديرات والتوقعات كان بشكل معقول ويعكس أفضل التقديرات والقناعات المتوفرة حالياً من مصدر تلك المعلومات، وعلاوة على ذلك، من المعال التنبؤ بالنتائج المستقبلية، والأداء السابق ليس بالضرورة مؤشراً على الأداء مستقبلياً، وينبغي على المتقنين لهذه الوثيقة إدراك أن البيانات المتعلقة بالفرض المستقبلية للسندات والأسمه أو الاعتمالات ربما لا تتحقق، والآراء والتقديرات المشار إليها في هذه الوثيقة تمثل قناعة موظفون غير محييين في مجموعة غرين إنفستمنت، وهي يمكن أن تتغير دون إشعار مسبق، كما هي الحال بالنسبة للبيانات بشأن توجهات السوق، والتي تعتمد على الظروف السائدة في السوق حالياً والعديد من العوامل الاقتصادية.

تتضمن هذه الوثيقة بيانات مستقبلية تمثل آراء أو توقعات أو اعتقادات أو توابا أو تقديرات أو استراتيجيات بشأن المستقبل، والتي ربما لا تتحقق. وهذه البيانات يمكن التعرف عليها باستخدام عبارات مثل "توقع"، "تعدّد"، "تقدّر"، "يتوقع"، "تعتزم"، "قد يعتمد إلى"، "تخطّط"، "سوف"، "تنبغي"، "يُسمّى" وغير ذلك من العبارات. وهذه البيانات المستقبلية تمثل وجهات نظر وافتراسات وقت إعداد هذه الوثيقة، ويمكن أن تكون عرضة للمخاطر وعدم اليقين. ومن المرجح أن تختلف النتائج والتوجهات مستقبلا عن هذه البيانات بسبب عوامل مختلفة خارجة عن قدرتنا على التحكم أو التنبؤ بها، وهذه التغيرات ربما تكون مادية. وبالنظر إلى هذه العوامل التي لا يمكن قياسها، ينبغي عليكم عدم الاعتماد أكثر من اللازم على البيانات المستقبلية. ومجموعة غرين إنفستمنت ليست ملزمة بتحديث أو مراجعة أية بيانات مستقبلية - سواء نتيجة بروز معلومات جديدة، أو أحداث تقع مستقبلا، أو غير ذلك من العوامل. والمعلومات والبيانات المشار إليها في هذه الوثيقة ليست بديلا لتقييم وتحليل مستقل تجريونه بأنفسكم.

هذه الوثيقة لا تمثل عرضاً أو إقرار بعرض أي أسهم، أو للمشاركة في أي تعاملات، بل تتضمن إطلاعا عاما لأحور بغرض التقاط فقط، وكل من يتسلم هذه الوثيقة ورغب في تنفيذ ما تنصحه من تعاملات، عليه قبل ذلك وفقاً للقانون المطبق، وهذه الوثيقة ليس الغرض منها ترويجها على، أو استحسانها من قبله، أي شخص أو كيان في أي مكان يكون توزيع أو استخدام الوثيقة فيه مخالفاً للقانون أو للتعليقات، أو يوضّح مجموعة غرين إنفستمنت لمطلّبات تسجيلها أو لتتظيمات أو متطلبات حكومية مماثلة في ذلك المكان. وأي تعاملات تطبق أي مقترح نتجته هذه الوثيقة يجب أن تكون حصرياً وفق الشروط المشار إليها في اتفاقيات التعاملات الفعلية. وأي مقترح أو عرض سيكون رهنا بحصول مجموعة غرين إنفستمنت على موافقات داخلية، وموافقات خارجية، ومشورة مفصلة تتعلق بالواجب القانوني والضريبية والمحاسبية، إلى جانب غير ذلك من الشروط.

تتضمن هذه الوثيقة معلومات مختارة، وليس فيها ما يُزعم بأنها شاملة أو أنها تتضمن جميع المعلومات التي قد تكون ذات صلة بأي تعاملات تتجتها. وقد أُعدت مجموعة غرين إنفستمنت هذه الوثيقة جزئياً على أساس معلومات متولّدة علناً، ومصادر يعتقد بأنها موثوقة. ومجموعة غرين إنفستمنت افترضت واعتمدت على دقة وتعام جميع المعلومات، دون التدقيق بها أو التحقق منها. ودون تعديدها لعمومية ما ورد أعلاه، لم يتم إجراء تدقيق أو مراجعة من قبل طرف ثالث مستقل بشأن الافتراضات المالية والبيانات والنتائج والحسابات والتوقعات التي تتضمنها الوثيقة أو المعروضة أو المشار إليها فيها. وبغير متلقي هذه الوثيقة بأن الظروف قد تتغير، وأن النتائج لذلك قد تصبح محتويات الوثيقة قديمة وغير سارية.

مجموعة غرين إنفستمنت ليست مجموعة الجوانب القانونية أو التنظيمية أو الضريبية أو المحاسبية، بما في ذلك ما يتعلق بأي متطلبات بالكشف بموجب القوانين على المستوى الفيدرالي أو مستوى الولاية، الأمريكية أو غير الأمريكية، المتعلقة بالسندات. عليكم إجراء تحقيقاتكم والاعتماد لتقديراتكم المستقلة الخاصة بكم بشأن صلاحية المعلومات التي تتضمنها هذه الوثيقة، والبيانات الاقتصادية والمالية والتنظيمية والقانونية والضريبية والاستشارية والمحاسبية المرتبطة بتلك المعلومات. ولا يجوز لأي دافع ضرائب استخدام أي بيانات مشار إليها هنا وتتعلق بمسائل ضريبية لأغراض تجنب جزاءات ضريبية قد تُفرض عليه. وبغير متلقي هذه الوثيقة بأنه لا يعتزم، لا هو ولا مجموعة غرين إنفستمنت، أن تتصرف مجموعة غرين إنفستمنت أو تكون متولّبة كموثّق له أو لإدارته أو مراقبته أو أي شخص آخر، وقبول المتلقي لهذه الوثيقة، وتقديم مجموعة غرين إنفستمنت لها، يعتبر بمثابة إخلاء مسبق عن أي مسؤولية عن أي علاقة استثمارية، وإقرار بأن المتلقي مسؤول عن تقديراته الخاصة المستقلة بشأن أي تعاملات وأي مسائل أخرى تتعلق بهذه الوثيقة.

مجموعة غرين إنفستمنت ليست حاصلة على تصريح من، أو تخضع لتتظيم من جانب، هيئة الأداء المالي في المملكة المتحدة (Financial Conduct Authority) أو هيئة التنظيم الحكومي (Prudential Regulatory Authority). وكذلك لا يعتبر بنك غرين إنفستمنت البريطاني المحدود ولا مجموعة غرين إنفستمنت المحدودة مؤسسة مصرحاً لها أخذ الودائع، لأغراض قانون البنك لعام 1969 (كرومبولك استراليا). كما لا تشكل التزامات أي منها وادع أو أية التزامات تخص بنك ماكواري المحدود (Macquarie Bank) ABN ٠٠٨ ٥٨٢ ٥٥٢. وكذلك فإن بنك ماكواري المحدود لا يقدم أية كفاية أو ضمانات فيما يخص التزامات بنك غرين إنفستمنت البريطاني المحدود أو مجموعة غرين إنفستمنت المحدودة.

حقوق الطبع © محفوظة لمجموعة غرين إنفستمنت المحدودة