

مذكرة معلومات

الخاصة بالطرح الخاص بالمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في

سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة من شركة الاهلي للتأجير التمويلي والتخصيم

ش.م.م الى شركة الاهلي للتوريق ش.م.م.

الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لإصدار سندات التوريق

DRENY & MED PARTNERS

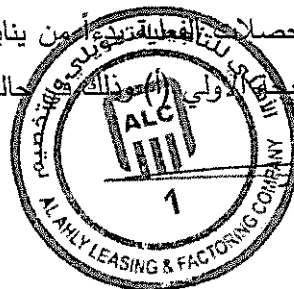
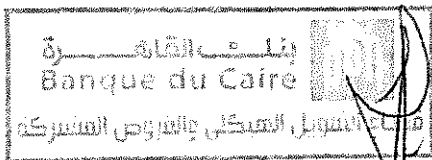
الإصدار الثالث لإصدار سندات التوريق لمدة (3) سنوات بمبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات جنيه مصري) فقط ثمانمائة وثمانية وستون مليون جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثمانية وستون مليون جنيه مصري لا غير)

مليون جنيه مصري لا غير

تصدر على ثلاث شرائح وذلك على النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٢٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨.٧٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٥٠%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ بالنسبة للقسط الأول ثم كل ٣ أشهر بعد القسط الاول.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و مليوناً جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨.٨٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٦٠%) ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الاولى وشهراً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان . ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من ابريل ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد





DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة (ج) تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٥٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وستون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩.١٥٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٩٠٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ،ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

وسيم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة الاهلي للتوريق للطرح الخاص بمشروع صوباط القمار ٢٠٢١ لسنة ١٤٥٠ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

- ٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد والمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.
- ١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

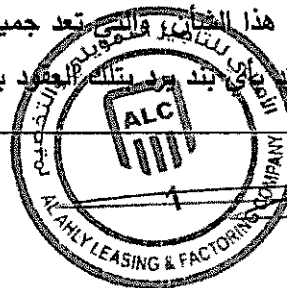
DRENY & MED
PARTNERS

ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الثاني للبرنامج الثالث للشريحة الثانية (أ،ب) "سندات التوريق".

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بالعقود (الحوالة-حفظ الأوراق المالية-الخدمة والتحويل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الآمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يعتد بأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.

بنك القاهرة
Banque du Caire
شركة التوريق والشروط والمعلومات



DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

(الإصدار الثاني من البرنامج الثالث)

الشركة المحيلة

الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م

الأهلي
للتأجير
التمويلي
والتخصيم



الشركة المحال اليها

شركة الأهلي للتوريق

AL AHLY SECURITIZATION

الأهلي للتوريق



اسم الموقع:
الصفة:

اسم الموقع:
الصفة:

المستشار المالي والمرتب والمروج والإصدار الرئيسي

شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الأكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م



AL AHLY PHAROS

الأهلي فاروس

مروج الإصدار

البنك الأهلي المصري

NATIONAL BANK OF EGYPT

ضامني تغطية الاكتتاب

بنك القاهرة
Banque du Caire



البنك العربي الأفريقي الدولي
arab african international bank

البنك الأهلي المصري
NATIONAL BANK OF EGYPT



AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس



اسم الموقع: هشام محمد
الصفة: رئيس قطاع التمويل العقاري والقروض
المستهدفة
مستشار الائتماني والقروض المستهدفة
مستشار الائتماني

اسم الموقع: هشام محمد
الصفة: رئيس قطاع التمويل العقاري والقروض
المستهدفة
مستشار الائتماني والقروض المستهدفة
مستشار الائتماني

اسم الموقع: هشام محمد
الصفة: رئيس قطاع التمويل العقاري والقروض
المستهدفة
مستشار الائتماني والقروض المستهدفة
مستشار الائتماني

اسم الموقع:
الصفة:

بنك القاهرة
Banque du Caire



البنك الأهلي المصري
NATIONAL BANK OF EGYPT



المستشار القانوني لعملية التوريق

DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED

DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

مراقب حسابات الإصدار

bakertilly

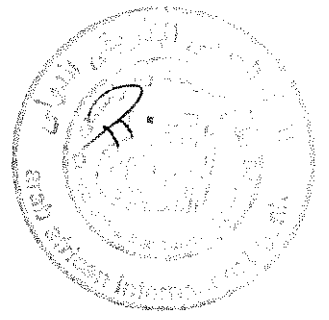
مكتب بيجر تلي، محمد هلال ووحيد عبد الغفار

bakertilly

محمد هلال ووحيد عبد الغفار

اسم الموقع: معتر عبد العزيز الدريني
الصفة: الشريك المؤسس

M.A.P.



أولاً: البيانات الرئيسية للبرنامج الثالث لشركة الأهلي للتوريق

رقم البرنامج:

الثالث

إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:

(٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري لا غير (فقط أربعة مليار جنيه مصري لا غير).

إجمالي قيمة المحافظ المتوقعة للبرنامج

(٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط خمسة مليار جنيه مصري لا غير)

القيمة المتبقية من البرنامج قبل هذا الإصدار:

(٢,٩٤٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصريا (فقط ملياران وتسعمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير)

مدة البرنامج:

(٣) سنوات من تاريخ موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية.

حجم الإصدارات للبرنامج الثالث:

يتكون البرنامج من ٣ إلى ٥ إصدارات بحد أقصى على مدار مدة البرنامج، بحيث لا يتعدى إجمالي قيمة جميع الإصدارات

(٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) (فقط أربعة مليار جنيه مصري لا غير).

موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على الترخيص للشركة بإصدار برنامج سندات توريق:

حصلت شركة الأهلي للتوريق على موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب القرار رقم (١٩٧) لسنة

٢٠٢٣ بتاريخ ٢٠٢٣/٩/٦ على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات.

موافقة الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة على البرنامج الثالث:

وافقت الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٣/٧/١٨ على طرح برنامج متعدد الإصدارات لسندات توريق لمدة (٣) سنوات

وبحد أقصى (٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري.

وقد تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع

على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محافظ شركة الأهلي للتأجير

التمويلي والتخصيم ش.م.م. بصفتها محيلة لمحفظه التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائمات، وكذلك إجراء أي تعديلات

لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في

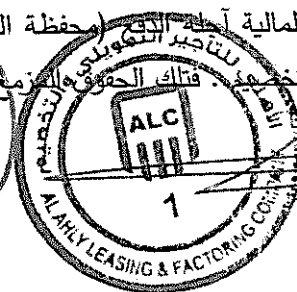
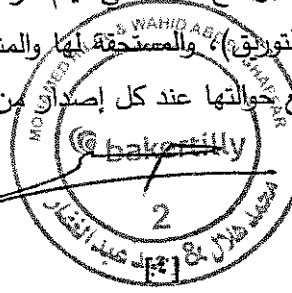
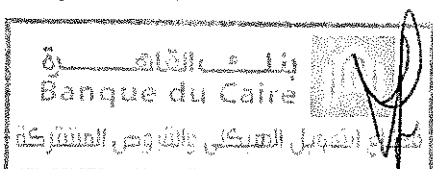
السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

توصيف المحفظة المتوقعة للبرنامج الثالث:

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الثالث في قيام شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

بحوالة المستحقات المالية لأطراف التوريق (محفظة التوريق) والمستحقة لها والمشغولة بها ذمة المتعاقدين والناجمة عن عقود

التأجير التمويلي والتخصيم. فتلك الحقوق المزمع حوالتها عند كل إصدار من إصدارات البرنامج الثالث في حدود مبلغ (٥



M.A



مليار جنيهاً مصرياً) - بحد أقصى والتي تمثل القيمة التقديرية لمحفظه البرنامج بموجب عقود تأجير تمويلي والمستأجرين.

DRENY & MED PARTNERS

- الإصدارات السابق تنفيذها من خطة البرنامج:
- الإصدار الأول من البرنامج الثالث

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٩) ولمدة (٥٨) شهر بقيمة إجمالية قدرها ١,٠٦٠,٠٠٠,٠٠٠ مليون جنيهاً مصرياً (فقط مليار وستون مليون جنيهاً مصرياً) وتم تنفيذ عدد (٤) استهلاك بقيمة (١٠١,٥٣٢,٨٦٩) جنيهاً مصرياً حتى ٢٠٢٤/١٢/٠٧.

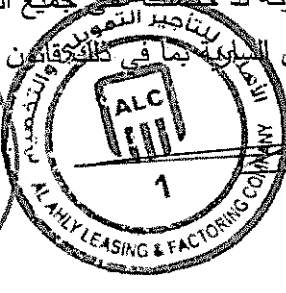
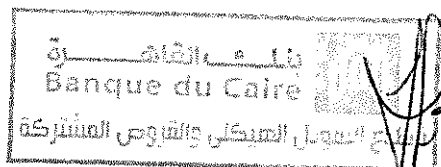
وقد بلغت القيمة الاجمالية لمحفظه التوريق الصادر مقابلها الإصدار الأول من البرنامج الثالث مبلغ ١,٥٤٢,١٠٠,٢٨٢ جنيهاً مصرياً (فقط مليار وخمسمائة واثنان وأربعون مليوناً ومائة ألفاً ومئتان واثنان وثمانون جنيهاً مصرياً).

- التعديلات التي تمت على مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الفترة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج الإجمالي وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

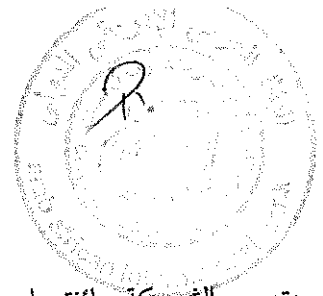
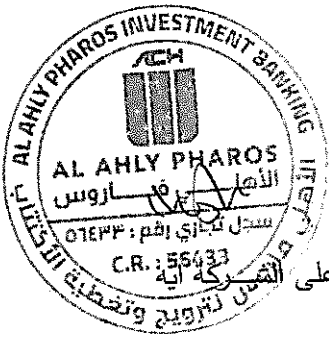
لا يوجد أي تعديلات على مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج المعتمدة من الهيئة بتاريخ ٢٠٢٣/١١/٠٢ وما تضمنته من بيانات إلزامية لأطراف عملية التوريق. ووفقاً لذلك فإن كافة البيانات والالتزامات والتعهدات السابق الإشارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج سارية ويمكن الاطلاع على مذكرة المعلومات المتضمنة شروط وأحكام البرنامج والمخاطر وإقرارات جهات الترويج ومدير الإصدار والشركة المصدرة. وللمكتتبين حق الرجوع إلى مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج الثالث لشركة الأهلي للتوريق في حالة الرغبة في الاطلاع على أية بيانات تخص البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث سألغة الذكر ببرنامج التوريق وذلك لدي الشركة المصدرة وبنك القاهرة بصفته متلقي الاكتتاب.

تعهدات الشركة المصدرة:

- تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل اصدار من اصدارات البرنامج الثالث سندات التوريق على عدة إصدارات ومن ضمن تلك الإصدارات الإصدار الثاني من البرنامج طوال مدة كل اصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بالآتي:
أ. أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً لاحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية وان لها الصلاحية والأهلية لقبول إحالة محفظه التوريق ولاصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ إنتهاء مدة سندات التوريق وأنه قد حصل على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
ب. ان الشركة قد حصلت على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لاصدار السندات وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك القوانين المتعلقة بالمال والائحة التنفيذية.



M.A



ت. الشركة حائزة على التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها ولا يوجد على مخالقات بشأن هذه التراخيص.

ث. أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من التزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.

ج. الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها والشكل القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل. والحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة.

ح. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ونافذه وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.

خ. أن الشركة لا تعد في حالة إعسار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.

د. أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسي أو أي موافقات أو تراخيص حاصل عليها.

ذ. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالات.

**DRENY & MED
PARTNERS**

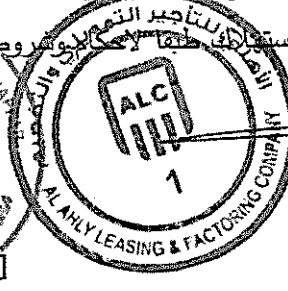
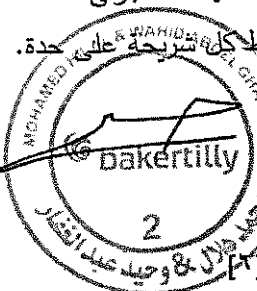
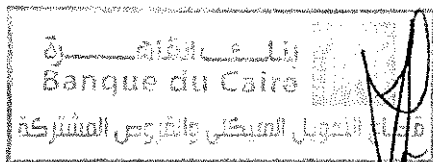
ر. أنها مسؤولة عن صحة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة الى الهيئة وكذلك إصدارها كإحدى مهامها القانونية والمعلومات الواردة بالمذكرة محل العرض وكذلك أية مذكرات خاصة بكل اصدار من اصدارات البرنامج صحيحة وكاملة ودقيقة، كما تقر بانها لم تغفل عمدا ايه وقائع او اعتبارات أخرى قد تجعل هذه البيانات الواردة بمذكرة المعلومات مضللة وان التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق مصدق عليها من مراقبي الحسابات.

ز. لا يحق للشركة المصدرة إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق لكل إصدار من إصدارات البرنامج او اجراء اي تعديل على تلك المذكرات والعقود المرتبطة بها إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الإئتماني.

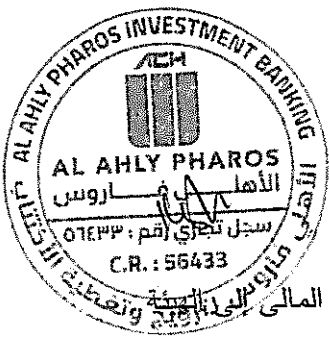
س. الالتزام بمتابعة اداء أطراف عملية التوريق وإخطار الهيئة فور حدوث اي إخلال بالالتزامات والواجبات الملقاة عليهم.

ش. إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث اي حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.

ص. إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية ببيانات الاستهلاك الجزئي لسندات التوريق قبل ١٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك طبقاً لإجراءات وشروط كل شريحة على حدة.



M.A



ض. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي للهيئة العامة للرقابة المالية العامة للرقابة المالية وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.

ط. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات لكل إصدار من إصدارات البرنامج قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك

ظ. أن حصيللة السندات لن تستخدم في أي غرض يتعارض مع أي من القوانين واللوائح السارية وأنه سيتم استخدامه في الغرض الوارد بهذه المذكرة أو المذكرات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

ع. الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بالتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة العامة للرقابة المالية وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بمراعاة تسليمها ورقياً بمقر الهيئة العامة للرقابة المالية.



غ. تتلزم الشركة المصدرة أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محافظة التوريق وما يتعلق بهم من حقوق وضمائمات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد والمصاريف المستحقة على المحفظة.

ف. تتلزم الشركة المصدرة أو من ينوب عنها قانوناً بكافة أحكام قانون سوق رأس المال وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحتهما التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

ق. تتلزم الشركة المصدرة بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً. كما تتلزم الشركة المصدرة فور الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها في هذه المذكرة "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".

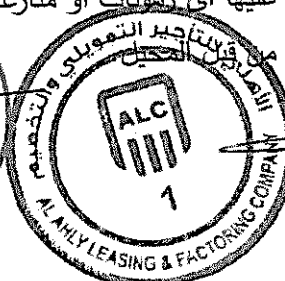
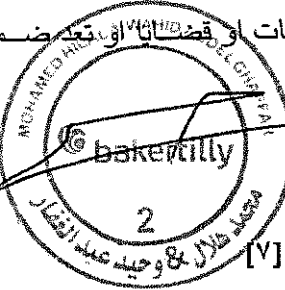
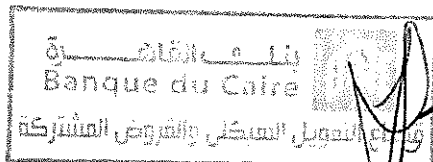
ك. متابعة قيام أمين الحفظ والمحصل تجاه المبالغ التي قد ترد جراء الرجوع على الضمانات المقدمة من المدينين في حالة إخلالهم.

ل. الالتزام بمتابعة أداء أطراف عملية التوريق وإخطار الهيئة فور حدوث أي إخلال بالالتزامات والواجبات الملقاة عليهم.

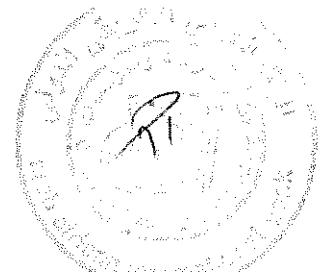
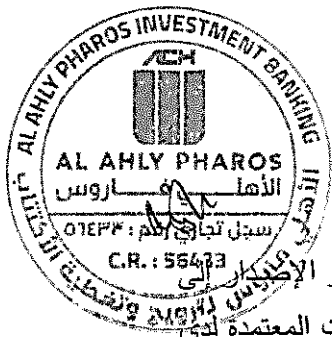
م. تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.

ن. الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

هـ. الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل إصدار من إصدارات البرنامج أنه لم يسبق حوالتها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات أو منازعات أو قضايا أو ضمانات لدى الغير مقابل أي قروض أو تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.



M.A



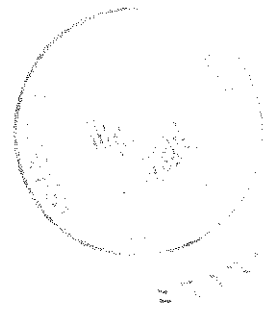
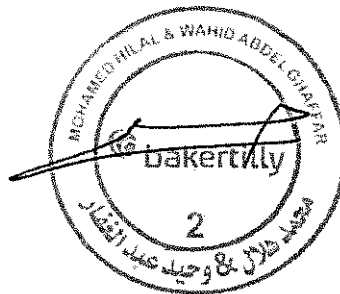
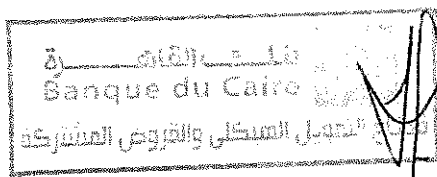
- و. تقديم التجديد السنوي لشهادة تصنيف ائتماني لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.
- ي. تلتزم الشركة المصدرة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأية محافظ توريق أخرى وبإمساك دفاتر مستقلة تقيدها بالبيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
- أ. الالتزام باتخاذ إجراءات التقييد بالبورصة المصرية على النحو الوارد تفصيلاً بهذه المذكرة.
- ب. موافاة شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات فور انعقادها.

• القوانين السارية:

القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

• أحكام عامة:

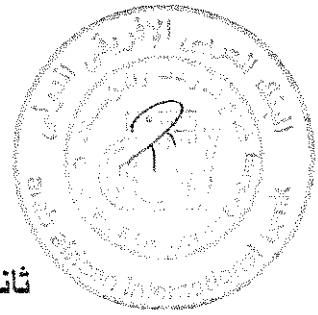
تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهم والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما بالأخص قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بالقرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١ وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.



DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



ثانياً: البيانات الخاصة بإطراف الإصدار

DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

١- شركة التوريد (المحال إليه):

• اسم الشركة:

شركة الأهلي للتوريد ش.م.م.

• تاريخ التأسيس:

٢٠٢٢/٠٧/٢٤

• الشكل القانوني:

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

• غرض الشركة:

توريد الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

• رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم (٨٩٧٤١) - مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز بتاريخ ٢٠٢٢/٠٧/٢٤.

• المركز القانوني وعنوان المراسلات:

القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك.

• رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توريد الحقوق المالية بموجب القرار رقم (٨٨٦) لسنة ٢٠٢٢ الصادر عن الهيئة العامة للرقابة

المالية بتاريخ ٢٠٢٢/١١/٢٨.

• رأس المال المصدر والمدفوع:

٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لا غير).

• عدد ونوع الأسهم المصدرة:

٥٠,٠٠٠ سهم عادي نقدي بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

• مسؤول علاقات المستثمرين:

- الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل

- عنوان: القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك.

تليفون: ٠١٠٦١٠٠٢٢٢٢

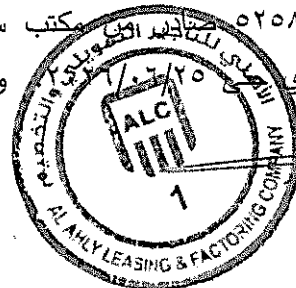
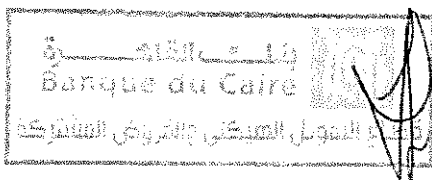
- بريد الكتروني: haitham.elFarghal@alahlycapital.com

• المحيل ومنشئ محفظة التوريد لإصدارات البرنامج الثالث:

شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. تأسست وفقاً لأحكام قانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، وتحمل

سجل تجاري رقم ٥٢٥٨٦، مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٢٦ والمجدد بتاريخ

٢٠٢١/٥/٢٧، وساري ٢٠١١/٠٨/٢٥ وقيدت بسجل المؤجرين تحت رقم (٢٧٣) لسنة بتاريخ ٢٠١١/٠٨/٢٥





وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التخصيم بموجب القرار الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٠٢١) بتاريخ ٢٠٢١/١٢/٣٠ وقيدت بسجل المخصصين تحت رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢١.

المقر وعنوان المراسلات: ويقع مقر الشركة الاداري في مبني الجزيرة بلازا الإداري - الدور الخامس - محور كريزي ووتر - مدينة الشيخ زايد.

غرض الشركة: التأجير التمويلي والتخصيم ويشمل ذلك الأنشطة الواردة بقانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بإصدار قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم وبالشروط المقررة فيه ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة وتشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهه بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون.

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

هيكل مساهمين الشركة المحيلة وشركة التوريق وكذلك أعضاء مجلس إدارة لكلاً من الشركتين:

• هيكل مساهمين الشركة المحيلة:

النسبة	الشركة المحيلة
٪٩٨.٨	البنك الأهلي المصري
٪٠.٨	شركة الأهلي للتمويل العقاري
٪٠.٤	شركة الأهلي كابييتال القابضة
٪١٠٠	الإجمالي

• هيكل مساهمين شركة التوريق:

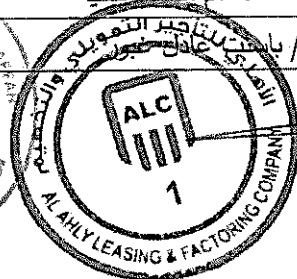
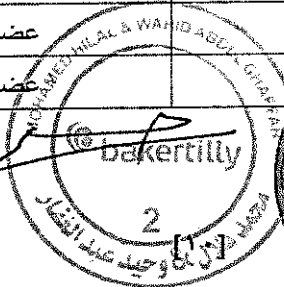
النسبة	شركة التوريق
٪٧٤.٩	شركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار ش.م.م
٪٢٥	شركة الأهلي كابييتال القابضة ش.م.م
٪٠.١	شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م
٪١٠٠	الإجمالي

أعضاء مجلس إدارة الشركة المحيلة وشركة التوريق:

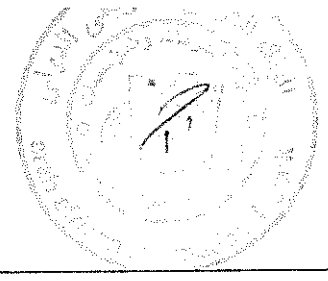
• أعضاء مجلس إدارة الشركة المحيلة:

الصفة	الشركة المحيلة
رئيس مجلس إدارة غير تنفيذي	شريف امير احمد رياض
الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب	الأستاذ/ طارق فتحي قنديل
عضو مجلس الإدارة - تنفيذي	الأستاذ/ طارق محمد سليم
عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي	الأستاذ/ أيمن طه الشيمي
عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي	الأستاذ/ محمد هشام محمد عطية
عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي	الأستاذة/ ياسمين عبد العزيز

بنك القاهرة
Banque du Caire
السجل الميكاني والتفويض المشتركة



M.A



الأستاذة/ مهتاب عادل لبيب

• أعضاء مجلس إدارة شركة التوريق:

شركة التوريق	الصفة
احمد محمد محمود سالم	رئيس مجلس إدارة - غير تنفيذي
هيثم احمد الفرغل محمد حسن سالم	عضو منتدب من ذوي الخبرة
احمد مصطفى كمال علي حيدر	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
سلمى طه حسين احمد	عضو مجلس إدارة
مؤنس احمد ايمن محمد	عضو مجلس إدارة
مي هشام محمد عصفور	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي
امير احمد فتحي شريف	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي

الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. تأسست وفقا لأحكام قانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، وتحمل سجل تجاري رقم ٥٢٥٨٦ صادر من مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة بتاريخ ٢٦/٠٦/٢٠١١/٢٠١١ والمجدد بتاريخ ٢٧/٥/٢٠٢١، وساري حتى ٢٥/٠٦/٢٠٢٦. وقيدت بسجل المؤجرين تحت رقم (٢٧٣) لسنة ٢٥/٠٨/٢٠١١. وحاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط التخصيم بموجب القرار الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٨٩) لسنة (٢٠١١) بتاريخ ٣٠/١٢/٢٠٢١ وقيدت بسجل المخصصين تحت رقم (٣٠) لسنة ٢٠٢١ وذلك بموجب عقد الخدمة والتخصيم رقم ٢٠٢١/١٢/٣٠. وبين شركة الأهلي للتوريق بتاريخ ٧/١١/٢٠٢٣.

DRENY & PARTNERS

طرق التحصيل

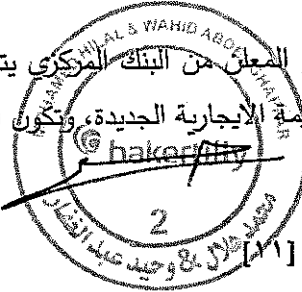
الدري وشركاه للمصنعة والمستشارت القانونية

تتم عملية التحصيل للقيمة الاجارية المستحقة لشركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. عن طريق قيام المحصل بتحصيل قيم الاجارات المستحقة على المستأجرين مباشرة من حساباتهم البنكية من خلال صرف الشيكات المحررة منهم لصالح المحصل بصفته "المحيل" في المواعيد المحددة لذلك.

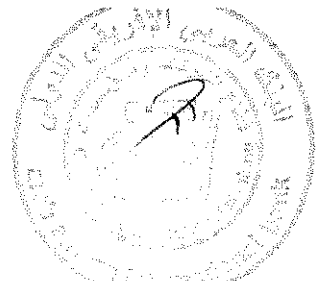
وفي حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الاجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبق التغيرات اعتبارا من تاريخ تعديل سعر الكوريدور وفقا لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور اخطار المستأجر بها. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الاجارية وفقا للزيادة في سعر الكوريدور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار أو من خلال تحويلات بنكية.

وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين

بنك القاهرة
Banque du Caire



M.A



الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الاجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية وتحويلها فور الحصول عليها، أو الاحتفاظ بها كضمانة للمستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الاجارية الجديدة بعد التخفيض وتحويلها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الاجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق إلتزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الإلتزام. باستثناء عدد (٣) عقود تأجير تمويلي يتم تحصيل القيمة الإيجارية المستحقة للشركة في المواعيد المحدد للسداد وفقا لكل عقد على حدى وذلك من خلال تحويل بنكي بموجب تفويض بالخصم المباشر الصادر لصالح الشركة المحيلة بالإضافة إلى التعليمات المستدامة الصادرة من المحيل للبنوك الخاص به والذي يتم تحويل القيمة الإيجارية عليها حيث أنه وفقا لهذه التعليمات سيتم تحويل تلك المبالغ مباشرة لحساب الحصيلة لدى أمين حفظ الإصدار بمجرد فتح هذا الحساب.

حالات تأخر المدين عن سداد القيمة الإيجارية لعقود محفظة التوريق.

من المتفق عليه في عقود محفظة التوريق أنه في حالة تأخر المستأجر عن سداد أي دفعة إيجارية في المواعيد المستحقة أو أية مبالغ أخرى واجبة السداد لصالح المحيل، يتم احتساب غرامة تأخير قدرها ٢٪ شهريا تحتسب على قيمة الإيجار وكذلك على في حالة تأخره في السداد عن المواعيد المذكورة في العقود وهذه الغرامة تسري من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي.



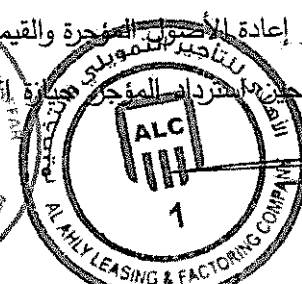
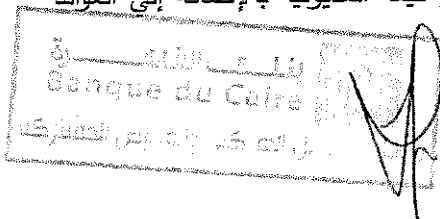
حالات الإخلال المنصوص عليها في عقود محفظة التوريق.

وفقا لعقود محفظة التوريق فان المدينين يكونون في حالة إخلال في الحالات الآتية:

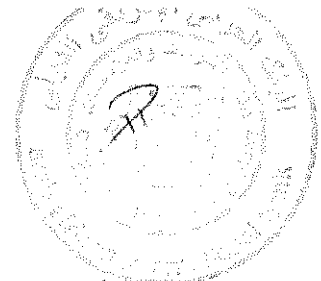
- عدم قيام المستأجر بسداد الأجرة المتفق عليها في المواعيد ووفقا للشروط المتفق عليها في العقد، ومرور ثلاثين يوما على فوات هذه المواعيد.
- إشهار افلاس المستأجر أو اعلان اعساره وفي هذه الحالة لا يدخل المال المؤجر في اموال التفليسة ولا في الضمان العام للدائنين.
- اتخاذ اجراءات التصفية قبل المستأجر إذا كان شخصا اعتباريا سواء كانت تصفية اجبارية أو اختيارية، ما لم تكن بسبب الاندماج وبشرط عدم الإخلال بحقوق المؤجر المنصوص عليها في العقود.
- عدم التزام المستأجر بالتعهدات والالتزامات المقررة عليه في العقود.
- وفاة المستأجر أو الشريك المتضامن في شركات الاشخاص ما لم يطلب الورثة أو الشريك المتضامن الجديد استكمال تنفيذ العقد خلال ٣٠ يوما من تاريخ الوفاة.

يكون للمحصل في حالة إخلال المستأجر الحق في القيام بالآتي:

- اعتبار أي مبلغ مستحق للمؤجر طبقاً لعقود محفظة التوريق محررة فيما بينهما ديناً في ذمة المستأجر.
- أن يطلب من المستأجر إعادة الأصول المودعة والقيمة الحالية للأقساط المتبقية لجميع عقود التأجير التمويلي، ولا يعفى المستأجر من السداد لحين استرداد المؤجر هذه الأصول المودعة وبيعها وجبر قيمة المديونية بالإضافة إلى العوائد



MA



والعمولات الخاصة بالتأخير حتى نهاية مدة العقود ولحق للمؤجر الحصول على الفارق من المستأجر ولا يحق الطعن أو المعارضة في ذلك أو التظلم بأية وسيلة أو بطريقة عرفية أو رسمية أو ودية أو قضائية.

- اتخاذ الإجراءات التنفيذية على الأصل المؤجر موضوع أياً من عقود التأجير التمويلي الخاصة بمحفظة التوريق محررة فيما بين المحصل بصفته "المحيل" والمدينين.

- تحميل المستأجر أية تعويضات أخرى مستحقة ويجوز للمؤجر أن يبيع الأصل المؤجر أو يؤجره فوراً إلى الغير بمجرد فسخ عقد التأجير التمويلي دون حاجة إلى إخطار المستأجر مسبقاً لذلك.

الزام المستأجر برد الأصل الذي تم تأجيره إلى المؤجر بحالة ممتازة وذلك في الحالات التي تنقضي فيها عقود التأجير التمويلي. ما لم يطلب المستأجر شراء الأصل المؤجر بالقيمة المحددة في عقد التأجير التمويلي وبشرط سداد كافة الالتزامات المالية المنصوص عليها في العقود ، وإذا امتنع المستأجر عن رد الأصل المؤجر، يحق للمؤجر اتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لاسترداد الأصل وفقاً لأحكام قانون التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.

• في حالة حدوث أي من الحالات الإخلال المذكورة بعالية يكون للمحصل الحق في القيام بالآتي:

أ. إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المستأجرين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

ب. يعتبر عقد التأجير التمويلي مفسوخاً من تلقاء نفسه دون الحاجة إلى أي تنبيه أو اعدار أو اتخاذ أي إجراءات قانونية بالإضافة إلى سقوط كافة آجال بقية الأقساط الأخرى وتصبح مستحقة السداد فوراً.

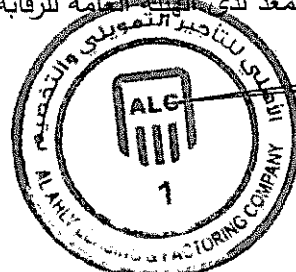
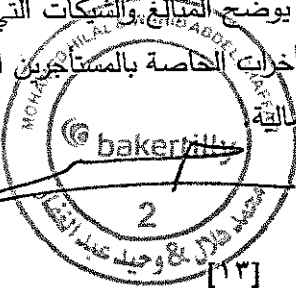
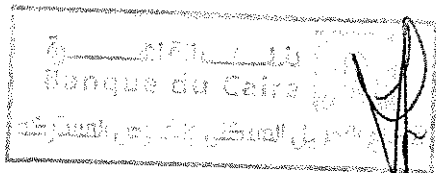
ج. فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

د. كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق أي من المدينين عن السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بعقود التأجير التمويلي (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للقيم الإيجابية المستحقة عليهم) مع التزام المحصل بالتوجه لأمين الحفظ لاستلام أصل الشيك الخاص بالقيمة الإيجابية محل الإخفاق وصورة من عقد التأجير التمويلي وذلك في موعد أقصاه سبعة (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق لاتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة، إبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

التزامات المحصل:

تلتزم شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. بصفقتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ بعدة التزامات أهمها الآتي:

أ. تحصيل حقوق الشركة المصدرة لدى المستأجرين نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات وإيداع المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق سواء تحصيلات شهرية أو ربع سنوية أو مبالغ الوفاء المعجل أو غرامات تأخير أو أية مبالغ تخص محفظة التوريق المحالة وذلك في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ولحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والشيكات التي تم تحصيلها لحساب الحصيلة بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاصة بالمستأجرين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية



M.A



ب. بذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل والواردة بقانون سوق رأس المال والتفذية والقرارات الصادرة تنفيذا لهما، وطبقاً للقرارد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل
ج. اصدار تعليمات مستديمة ونهائية غير قابلة للإلغاء للبنوك (بنك أبو ظبي الأول مصر، CIB، HSBC) و الذي يتم لديهم تحويل المبالغ المتحصلة عن أوامر الخصم المباشر (عن عدد ٣ عقد من عقود المحفظة المحالة) اليه ليقوم بتحويل تلك المبالغ فور تحصيلها من العملاء إلى حساب حصيلة الاصدار وذلك بمجرد فتح هذا الحساب لدى أمين الحفظ. علما بأن تلك التعليمات غير قابلة للإلغاء طوال عمر الإصدار وإنما يجوز تعديلها في حالات الوفاء المعجل من العملاء. وفي حالة الوفاء المعجل يلتزم المحصل بتوريد المبالغ الناتجة عن هذا الوفاء المعجل بخلاف التعليمات المستدامة وتعديل تلك التعليمات لاحقاً في ضوء الأثر المالي الناتج عن عمليات السداد المعجل بذات الشروط غير القابلة للإلغاء، مع التزام المحصل بعدم تأثير ذلك على المبالغ المتوقع تحصيلها من المدينين وتوريدها فوراً لأمين الحفظ.

كما يتعهد المحصل بعدم فتح أي حسابات أخرى يتم أيداع مبالغ الأقساط الواردة من المدينين فيها والتي تخص المبالغ الخاصة بحوالة المحفظة المحالة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة الأهلي للتوريد.
د. إبلاغ أمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

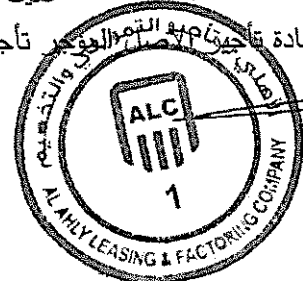
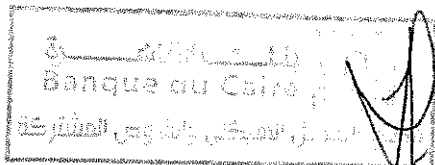


- الهلاك الكلي أو الجزئي للأصول المؤجرة محل محفظة التوريد؛
- حالات الإخلال بشروط عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريد من قبل المستأجرين؛
- حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المستأجرين، وبالإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجرين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

هـ. يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب تقاعس المحصل عن أداء التزاماته الواردة بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، وذلك بسداد عائد قدره نصف في الألف تحتسب على المبلغ المتأخر عن كل سبعة أيام عمل مصرفي غرامة تأخير في التوريد ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ.

و. مطالبية المستأجرين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي في حالة إخلالهم بذلك، أو إنهاء عقود التأجير التمويلي وتحصيل غرامة التأخير والتي تمثل نسبة (٢%) واتخاذ الإجراءات القانونية لاسترداد الأصل المؤجر على النحو الوارد بعقود التأجير التمويلي والتنازل عنها، وإعطاء المخالصات للمستأجرين، ويحق للمحصل في هذه الحالة، وإيضاً في حالة عدم ممارسة المستأجرين حق شراء الأصل المؤجر طبقاً للعقود، وبناءً على تصريح كتابي مسبق من جماعة حملة السندات وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني اتخاذ الإجراءات التالية:

- بيع الأصل المؤجر وتوريد صافي حصيلة البيع إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على الأصل المؤجر وبيعه) فور التحصيل في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ أو
- إعادة تأجير الأصل المؤجر تاجيراً تمويلياً بشرط ألا تكون تلك الشروط تتعارض مع معايير وسمات



M.A



العقود المكونة للمحفظة، وأن تتضمن ذات الضمانات محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها ضد مخاطر الحريق والهلاك الكلي، وإيداع عقود التأجير التمويلي بعد توثيقها بسجل عقود التأجير التمويلي من الهيئة العامة للرقابة المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بها لدى أمين الحفظ بحد أقصى خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ الحصول

DRENY & PARTNERS

عليها من المستأجر الجديد واستلام العقود الموثقة من الهيئة العامة للرقابة المالية، وتوريد محفظة التأجير التمويلي فور تحصيلها لحساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ وذلك بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على الأصل المؤجر وإعادة تأجيرها.

ب. كما أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو اتخاذ أي إجراء من شأنه أن يغير من شروط العقد أو يغير من طبيعة العمل أو يغير من طبيعة العمل أو يغير من طبيعة العمل.

العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات. كما أن إعادة تأجير الأصل سوف تكون بذات الشروط ولن تؤدي إلى أي تعديل لميعاد استحقاق الأقساط أو تقليل قيمة الأقساط أو نقص عدد الأقساط. وأي أموال تزيد عن سعر الأصل قبل تأجيره سوف تكون من حق حملة السندات وكذا الغرامات المحصلة من المدينين.

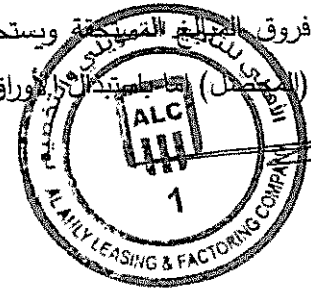
ج. يلتزم المحصل وفقا للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلاء الائتماني فور توقيع الاتفاق ونفاذه وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد على أن يتم إيضاح إن تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل، ويتم النص على ذلك بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والجهة المسنولة عن التحصيل.

ز. إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة التوريق - عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها، أو قد يبرمها مستقبلا.

ح. عقود محفظة التوريق سعر العائد فيها متغير وفقا لسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي المصري، وعددها (١٣) عقد تأجير تمويلي حيث أن القيمة الاجارية تحتسب بواقع عائد متغير تختلف نسبتها من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة للمؤجر فور إخطار المستأجر بها وذلك على النحو التالي:

• في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يحق للمحيل "المحصل" تعديل القيم الاجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبيق التغيرات اعتبارا من تاريخ تعديل سعر الكوريدور طبقا لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل (المحصل) باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة،

بنك القاهرة
Banque du Caire
شركة التأمين والتأمينات
[Signature]

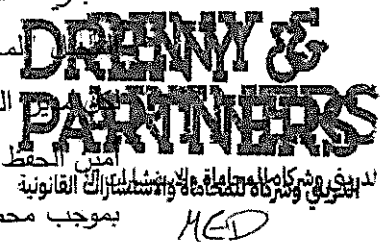


M.A



أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغيير في القيمة الإيجابية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور وإما تحصيل الفرق نقداً أو من خلال تحويلات بنكية واردة مع مبلغ الإيجار .

- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجابية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجابية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجابية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجابية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجابية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحصل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية الى أمين المودعة لدى أمين الحفظ. ويجب على المحيل (المحصل) تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين. المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرأ ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

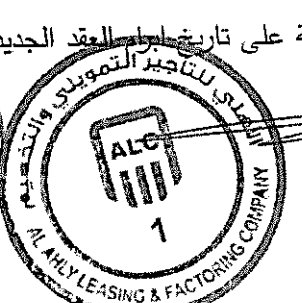
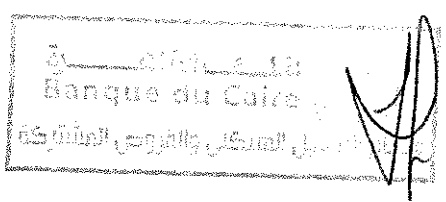


- وتتم موافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وفقاً للتغيرات التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريدور أو الوفاء المعجل الكلي أو الجزئي للاسقاط.

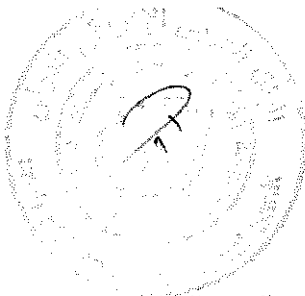
ط. المحافظة على التغطية التأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين على عدد (١٢) عقد بنسبة ٩٢.٣ % من عدد عقود محفظة التوريق) ضد الحريق والهلاك ، باستثناء عدد (١) عقد تأجير تمويلي لا يحتوي على وثيقة تأمين نظراً لأن الأصل المؤجر أرض فضاء . ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذه من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر؛

أ. يجوز للمحيل بصفته "المحصل" تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض أو كل الأصول محل العقود المحالة والمكونة لمحفظة التوريق وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

- وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).
- تقدم الشركة المحيلة للمستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ تقريرين من خبيرين مستقلين مقيدين بسجلات الهيئة لتحديد القيمة السوقية لأصل محل محفظة التوريق وفقاً لمعايير التقييم الصادرة عن الهيئة خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم



MA



كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة اصدار تقارير التقييم العقاري وفقا لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

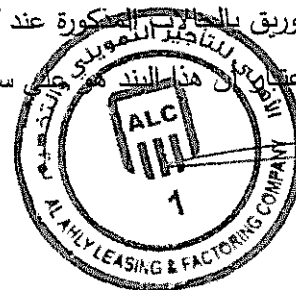
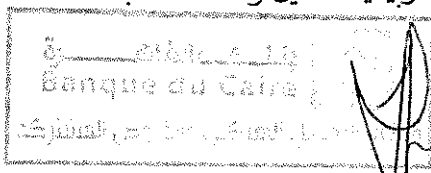
- التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل علي الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ويستوفي كافة متطلبات القانون والهيئة العامة للرقابة المالية.
- استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقا لأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية على أن يتم عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.
- ألا تقل قيمة الاصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.
- أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله وان تتوافر ذات الضمانات والتأمينات المتعلقة بالعقود القديمة محل الاستبدال.
- الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد إستبداله والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.
- أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
- تقديم ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التامين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.



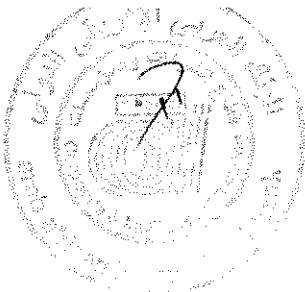
الدراف وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
الهيئة العامة للرقابة

- إصدار تعهد من المحيل يفيد عدم وجود حالات اخلال للمدين باي التزامات / وشروط التعهد مطروحة
- المحيل.
- يتم اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بأسباب الاستبدال.
- يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل التأجير التمويلي المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصح عنها بمذكرة المعلومات. والضمانات الخاصة بالعقود او المدينين وكذلك عدم وجود اى اختلاف بين شروط تلك العقود الجديدة محل الاستبدال وبين بنود مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالاصدار.
- وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار اليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
- ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار اليها عالية قبل إتمام عملية الاستبدال.

المالية وشركة التوريق بالمحيط المذكورة عند كل عملية استبدال، وسييل الإشتاء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل وكذلك لمتطلبات مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو سبيل الإشتاء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل وكذلك لمتطلبات



M.A



مبلغ وقدره (مائة وأربعون) مليون جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيهما أقل)، علي أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال ويلتزم أمين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني في حالة عدم الالتزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدينين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها و/أو عند سداد ٨٠٪ أو اقل من المبالغ المفترض تحصيلها شهرياً، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة التي الهيئة العامة للرقابة المالية برد المحصل.

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

ي. فيما عدا التعويضات الجزئية التي يحصل عليها المحيل وذلك في حالة حدوث أي ضرر بالأصل الموجر والتي يتم توريدها الي المدين لإصلاح الأصل محل العقد والحفاظ على حالة الأصل، فإنه في حالة تحصيل المحيل "المحصل" لأية مبالغ تعويض -التي يتم تحصيلها- من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن أية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحافظة التوريق فيتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ فور الحصول عليها، على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المعني، تعين سداد هذا الفائض للمستأجر وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

ك. يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى أمين الحفظ.

ل. كما يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ بتقرير يوضح المتأخرات الخاصة بالمدينين وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة.

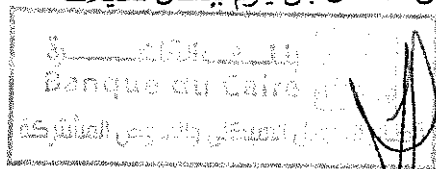
م. وتلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة في عقد الخدمة والتحصيل.

ن. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التأجير التمويلي المكونة لمحافظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، سداد متأخرات، تأمين، الوفاء المعجل... الخ)؛

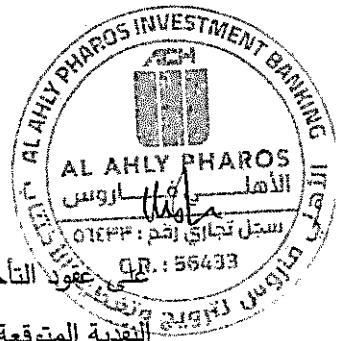
س. تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحافظة التوريق على أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري؛ و

ع. يلتزم المحصل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي أو الجزئي) وممارسة حق شراء الأصل الموجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط التأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل إلى حساب حصيلة محافظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ. كما يلتزم بموافاة أمين الحفظ برصيد المحافظة القائم بعد استقطاع مبلغ الوفاء الكلي أو الجزئي.

ف. وفي كل الأحوال فإن المبلغ المستحق للمدينين والمؤجر عليه أنه يحظر على المحصل القيام بأي شكل من الأشكال بأن يقوم بإدخال تعديلات



M.A



تعود التأجير التمويلي موضوع هذا العقد أو اتخاذ اية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريد أو الإضرار بحقوق حملة السندات.

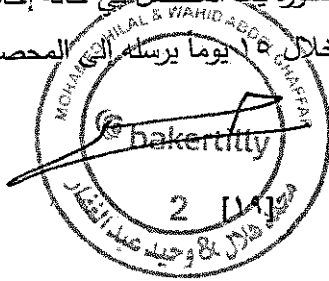
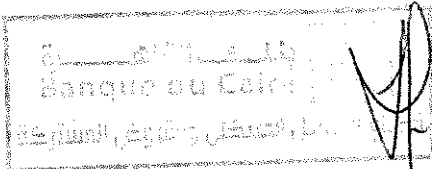
ص. كما يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريد (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث) عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أي محافظ أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها أو قد يبرمها مستقبلاً.

ويعد المحصل طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال وعدم تصحيحها خلال مدة (٣٠) يوم في أي من الحالات الآتية

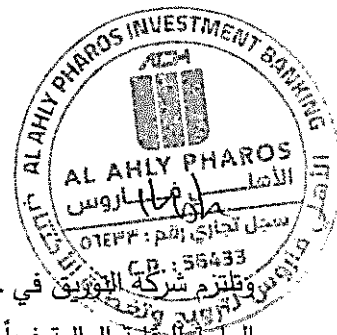
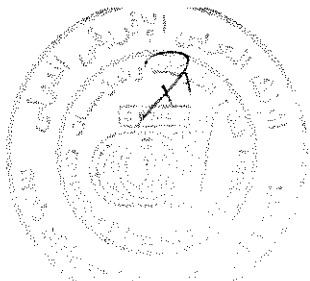
DRENY & PARTNERS

١. إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل،
٢. في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي والاستثمارات القانونية محفظة التوريد ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.
٣. في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. وعلى شركة التوريد مراعاة حماية لحقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.
٤. صدور حكم نهائي باعتبار المحصل معسراً أو مقلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها؛
٥. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس؛
٦. تعيين حارس قضائي أو مصف على أصول المحصل أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

وفي حالة وجود أي من حالات إخلال من قبل المحصل المذكورة بعالية يحق لشركة التوريد أن تقوم بإصدار المحصل من خلال إخطار كتابي موصى عليه بعلم الوصول وإعطاء المحصل فترة ٣٠ يوم لتصحيح/معالجة هذا الإخلال. وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح هذا الإخلال في الفترة المذكورة يعد المحصل في حالة إخلال جوهري وعليه يحق لشركة التوريد إنهاء عقد الخدمة والتحصيل وإخطار كتابي خلال ١٥ يوماً يرسله إلى المحصل بكتاب موصى عليه بعلم الوصول.



M.A



في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء عقد الخدمة والتحصيل ولن ينتج طلب شركة التوريق إنهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي وإبلاغه بالبدء في القيام بدور المحصل فور انتهاء عقد الخدمة والتحصيل بحيث لا يوجد أي تأثير على تحصيل الأقساط من المدنيين في مواعيدها خلال نقل عملية التحصيل من المحصل/المحيل الي المحصل الاحتياطي وتسليمه المستندات المطلوبة حتى يتسنى له القيام بالدور المنوط له.

كما يجوز لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلأ بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. وقد اتفق الأطراف على تعيين (البنك العربي الافريقي الدولي كمحصل احتياطي للقيام بأعمال التحصيل للحقوق الناشئة عن محفظة التوريق.

كما تلتزم شركة الأهلي للتوريق في حالة إفلاس المحصل باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذه الحالة لإثبات أن المبالغ الناشئة عن تفويضات الخصم المباشر التي يتم تحويلها لحساب الحصيلة بناء على التعليمات المستدامة الصادرة من جانب المحصل حيث يتم صدور تعهد غير قابل للإلغاء حتى نهاية عمر الإصدار بإصدار تعليمات مستدامة للبنوك الخاص بها والتي يتم تحويل المبالغ الناشئة عن تلك العقود بها وذلك بتحويل المبالغ الناشئة عن خطابات التفويض بالخصم المباشر لحساب الحصيلة بمجرد فتح هذا الحساب. ولا تدخل في الذمة المالية للمحصل ولا في الضمان العام لذاتئه وإنما ملكاً لجملة سندات الإصدار.

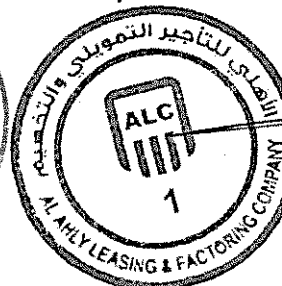
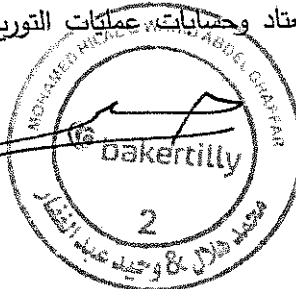
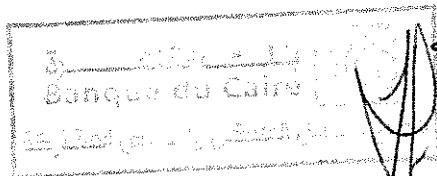
DRENY & PARTNERS MED

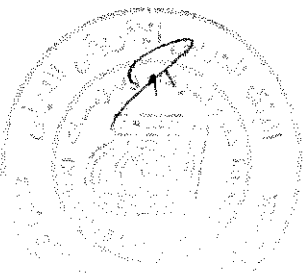
(أ) أمين الحفظ الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

البنك الأهلي المصري بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة الأهلي للتوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢١٢٦ بممارسة نشاط أمناء الحفظ بتاريخ ١٩٩٦/١١/١٧

التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

١. حفظ وإمساك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق ونيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليمات الشركة الكتابية وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد وحسابات عمليته التوريق الحالية أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى.



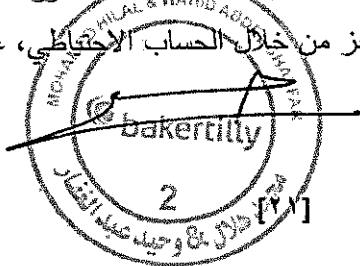
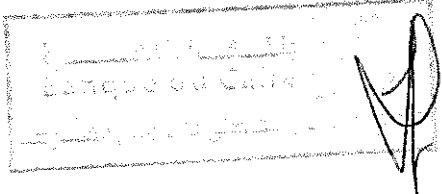


حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذ الأوامر شركة التوريق الكتابية تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق في نفس يوم تحصيلها وبعد أقصى يوم العمل التالي، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً طبقاً لعقود التأجير التمويلي.

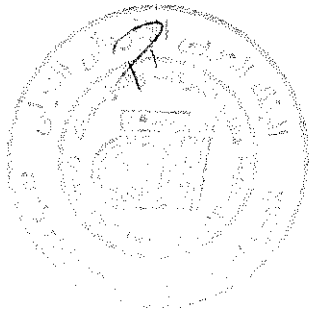
٣. يلتزم أمين الحفظ بموافقة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتابياً، فإنه تعتبر قابلة لها ومتنازلة عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

٦. استخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع أمين الحفظ بتاريخ (١٨)/(١٢)/(٢٠٢٤)

٧. عند غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل ٨% من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثالث، ٨,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ ١٦,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر السادس من حصيلة السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ ٧٠,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري، ويتم الحفاظ علي نسبة ٨% من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار وفي حالة تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٨% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. علي ان يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ علي الحد الأدنى المشار إليه أعلاه. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات والكوسنتات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من



M.A



الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وستتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

٨. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى يتم تسليم أمين الحفظ خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ يساوي نسبة (١٦,٠٠) % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ (مائة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانون ألف) جنيه مصري فقط لا غير وذلك لحين تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجاوبة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني و يشار إليها في هذه المذكرة بـ "شركة التصنيف الائتماني" بمراجعة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الإتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني. أي عملية في الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من العميل لأمين الحفظ أو من يوكله أو يفوضه ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

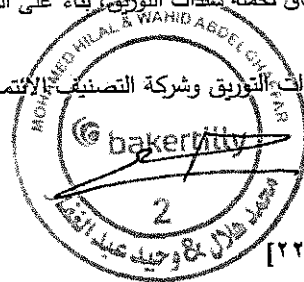
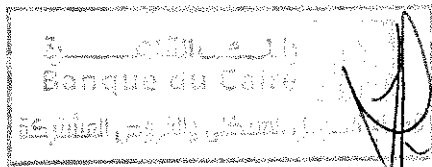
DRENY & PARTNERS
الدري و شركه للمحاسبة والاستشارات القانونية

٩. يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل او في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

١٠. يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض المبالغ المودعة لديه والمبالغ المودعة في الحساب الاحتياطي وحساب الحصيلة وحساب الفائض وحساب خدمة التعثر في أنون خزائنة أو في ودائع لدي البنوك المسجلة لدي البنك المركزي المصري او في صناديق استثمار أسواق النقد او صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وإن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرة بين الرصيد اخر المدة ورصيد اخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

١١. سداد القيمة الإسمية للسندات والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق من حساب الحصيلة والحساب المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق، بناءً على التعليمات المستلمة من شركة التوريق في حينه لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات.

١٢. إخطار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. وكذلك حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة





المالية والمحصل فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك.
١٢. الاحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظه التوريد عن جميع الحسابات الأخرى، بما في ذلك محافظ التوريد المختلفة للشركة ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد السابقة والمستقبلية أو بين بعضها البعض أو أي حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالاحتفاظ بالحسابات الآتية:

- حساب حصيلة محفظه التوريد.
 - حساب سداد أصل قيمة سندات التوريد.
 - حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريد.
 - حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظه التوريد.
 - حساب الرصيد الاحتياطي لمجابهة النقص وتغطية العجز في التدفقات النقدية لسداد حقوق حملة السندات.
 - حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.
١٣. الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

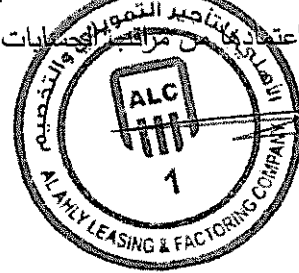
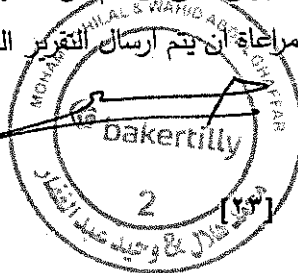
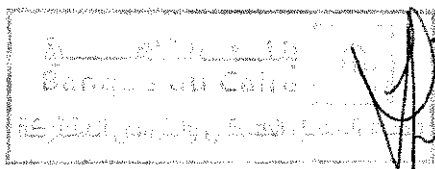
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة حسابات محفظه التوريد محل مذكرة المعلومات.

١٤. يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريد طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

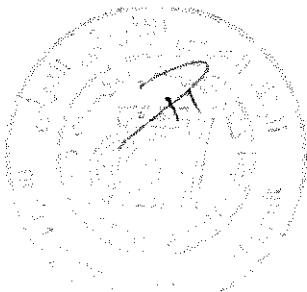
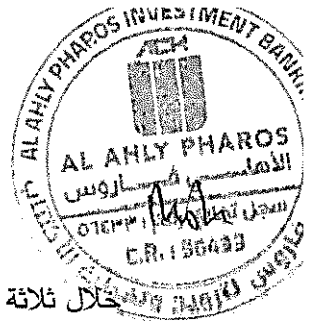
١٥. لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

١٦. إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظه التوريد وفقاً للنموذج المعد لدي الهيئة العامة للرقابة المالية متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، سداد متأخرات، تأمين، الوفاء المعجل... الخ) والرصيد القائم للسندات في تاريخ إصدار التقرير ورصيد المحفظه القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل ونسبة التحصيل التراكمي وتخطر به شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. والمحيل والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية. علي أن يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية بتقارير شهرية للمحفظه خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر وذلك بالبريد الإلكتروني على أن تتم موافاة الهيئة العامة للرقابة المالية بتلك التقارير الشهرية بعد اعتمادها من مراقب الحسابات. مع مراعاة أن يتم إرسال التقرير الشهري غير المعتمد بالبريد الإلكتروني

الدري و شركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
DRENY & PARTNERS
JED



M.A



خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر لحين اعتماد التقرير من مراقب الحسابات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية به بعد الاعتماد.

١٧. رد فائض المحفظة إلى شركة التوريد تمهيدا لردها إلى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريد أو السداد المعجل الكلي للسندات أيهما أقرب وبعد الوفاء بكامل مستحقات حملة سندات التوريد من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريد إلى الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات.

١٨. في حالة وجود عجز في حساب حصيلة محفظة التوريد لسداد كافة المصروفات والعمولات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد إستهلاك أصل السندات يحق لأمين الحفظ الخصم من الحساب الإحتياطي، على أن يتم تغطية المبالغ المحولة من الحساب الإحتياطي لسداد هذا العجز مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الإحتياطي إلى حساب حصيلة محفظة التوريد ورد هذه المبالغ إلى الحساب الإحتياطي كلما وجد عجز، ويتم توجيه المبلغ الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريد. وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الإحتياطي لتغطية العجز في حساب حصيلة محفظة التوريد من حساب الخصم من حساب خدمة التعثر / تسهيل خطاب الضمان البنكي جزئيا بالقدر اللازم لتغطية هذا العجز وذلك على تعليمات العميل وذلك بعد اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

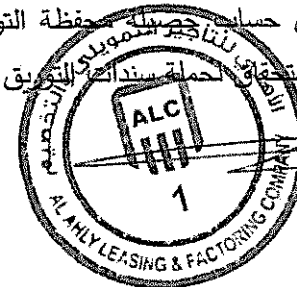
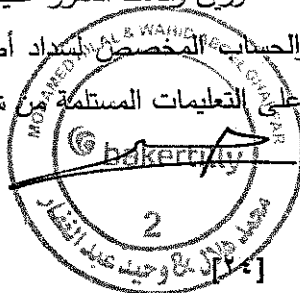
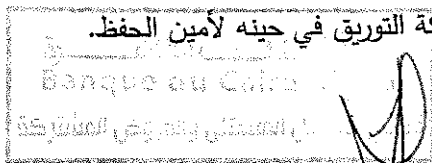
١٩. يلتزم أمين الحفظ ويوافق العميل على رد أي مستندات أو أوراق تجارية تتعلق بأي من عقود التأجير التمويلي والتي انتهت مدتها وقام المستأجر بممارسة حق شراء الأصل المؤجر وفقاً لعقود التأجير التمويلي إلى المحيل أو في حالة تعديل سعر العائد وبالتالي تعديل مبالغ الأوراق التجارية. على أن تتم موافقة أمين الحفظ بالمستندات الجديدة في حالة الاستبدال أو تعديل سعر عائد الكوريدور.

٢٠. يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهريا وفقا لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى شركة التوريد موافقة أمين الحفظ بهذه البيانات كما تلتزم شركة التوريد بموافقة شركة التصنيف الائتماني بكافة المعلومات والبيانات المطلوبة للتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوياً، وذلك لإستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

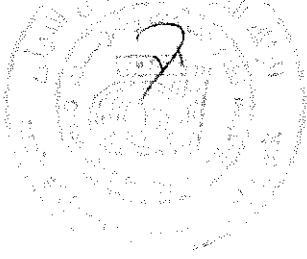
٢١. يلتزم البنك أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام العميل بإيداع المستندات المذكورة في المادة الرابعة فقرة ٣ من عقد حفظ وإدارة أوراق مالية لدى أمين الحفظ خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.

٢٢. لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريد تكون غير متطابقة مع التعليمات الكتابية الصادرة من العميل وتعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب البنك.

٢٣. سداد الجزء المستهلك من القيمة الإسمية لسندات التوريد والعائد المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريد من حساب حصيلة محفظة التوريد والحساب المخصص لسداد أصل سندات التوريد والعائد عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريد، بناء على التعليمات المستلمة من شركة التوريد في حينه لأمين الحفظ.



M.A



بإخطار شركة التوريد بكشوف الحسابات شهرياً والتي بها كافة العمليات التي تم تنفيذها طبقاً للتعليمات الصادرة منه مباشرة أو من وكيله أو ممن يفوضه وإذا لم يعترض العميل علي الأرصدة الواردة في كشف الحساب خلال خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال الكشف فإن ذلك يعني قبوله وتنازله عن أي اعتراض تجاه البنك بشأن ما ذكر.

٢٥. يلتزم البنك بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهام التحصيل كل في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل ب ٣٠ يوم للقيام باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحصيل.

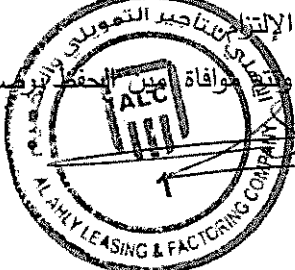
٢٦. القيمة الاجارية تحتسب بواقع عائد متغير تختلف نسبتها من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة للمؤجر فور إخطار المستأجر بها وذلك على النحو التالي:

• في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يحق للمحيل "المحصل" تعديل القيم الاجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على ان تطبق التغيرات اعتباراً من تاريخ تعديل سعر الكوريدور طبقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل (المحصل) إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الاجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور وإما تحصيل الفروق نقداً أو من خلال تحويلات بنكية واردة مع مبلغ الإيجار.

وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الاجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الاجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الاجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الاجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ. ويجب على المحيل (المحصل) تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين. المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا دُمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريد التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة الالتزامات وتعهدهاتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا

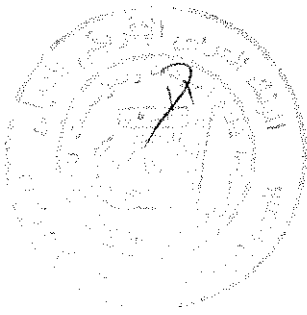
الالتزام بالتأجير التمويلي والتخصيص المحفوظة القائم وفقاً للتغيرات التي تمت نتيجة تغير سعر الكوريدور أو موافقة أمين الحفظ بتوريد المحصل

شركة التمويل والتأجير
مصر
مصر
مصر



DRENY & PARTNERS
مذكره للمحافظ والمستأجر والقانوني

M.A



الوفاء المعجل الكلي او الجزئي للاقتباط.

٢٧. يلتزم البنك بصفته أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثاني من البرنامج الثالث والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة او قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

٢٨. يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة محفظة التوريق محل الإصدار الثاني للبرنامج الثالث لمداة مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية.

٢٩. على أمين الحفظ إخطار شركة الأهلي للتوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعات حملة سندات التوريق وذلك فور إخطار المحصل بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

٣٠. مراعاة تعديل قيمة محفظة التوريق القائمة وفقاً لأي تعديل بالعائد الخاص بعقود التاجير التمويلي محل المحفظة وذلك وفقاً لأي تعديل يطرأ على سعر عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) في اجتماعات لجنة السياسات المركزي على ان ينعكس ذلك في بيانات التقرير الشهري فيما يخص المبالغ المقترض تحصيلها والرصيد للمحفظة وكذلك حسابات التعزيزات الائتمانية وفقاً للنسب الواردة بمذكرة المعلومات. كما يتم تعديل قيمة محفظة التوريق في حالة الوفاء المعجل الكلي او الجزئي للأقساط المستحقة على المدينين بعد ابلاغهم من شركة التوريق.

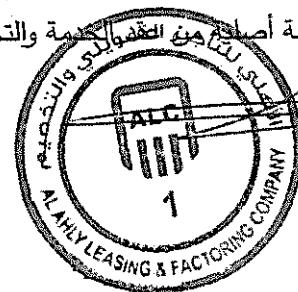
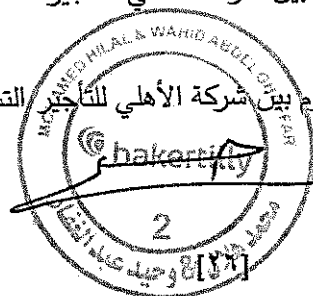
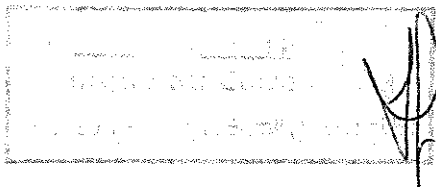
٣١. يلتزم البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيلة اصدار السندات خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) وتحويلها لحساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة (١٦,٠٠) % وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة (١٦,٠٠) % من قيمة السندات قبل غلق باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق.

المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

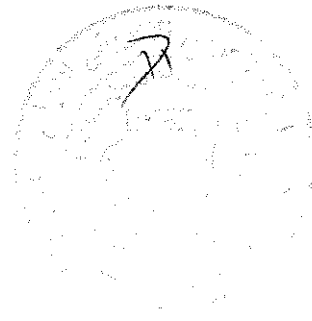
تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بحد أقصى خلال ثلاثة أيام عمل من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):

(أ) نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق بين شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. وشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. المؤرخ ٢٠٢٤/١٢/١٨.

(ب) نسخة أصلية من العقود التمويلي والتخصيم المبرم بين شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. وشركة الأهلي



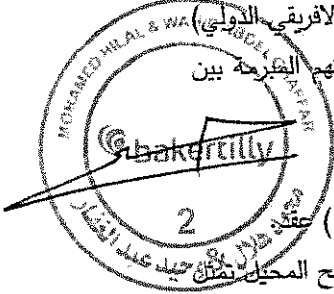
M.A



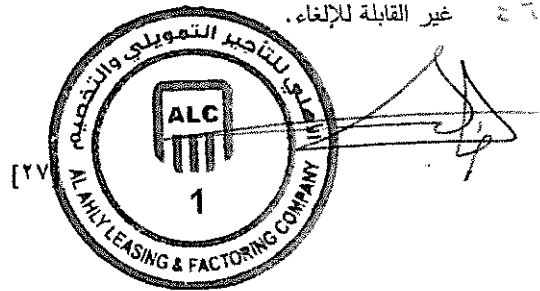
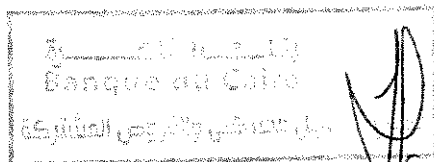
للتوريق ش.م.م. بغرض تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق المؤرخ ١٨/١٢/٢٠٢٤.

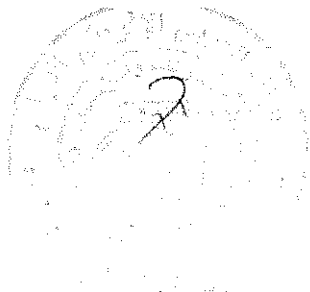
- (ج) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة الأهلي للتوريق ش.م.م والبنك (العربي الافريقي الدولي)
- (د) أصول الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة والتي تتمثل في عدد (١٣) عقد تأجير التمويلي وملحقاتهم المطبوعة بين شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م والمدنيين.
- (هـ) المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة والتي تتمثل في:

- أصول الشيكات بعدد (٢٧٩) شيك على (٧٦.٩% من عقود محفظة التوريق) وعددهم (١٠) عقود
- صور طبق الأصل على عدد (٣) خطابات بالخصم المباشر من حساب المستأجرين لصالح المحلل وتمثل
- نسبة ٢٣.١٠% من عقود المحفظة وعددهم (٣) عقود. على أن تصدر الشركة المحيلة تعهد غير قابل للإلغاء حتى نهاية عمر الإصدار بإصدار تعليمات مستدامة للبنوك الخاص بها والتي يتم تحويل المبالغ الناشئة عن تلك العقود بها وذلك بتحويل المبالغ الناشئة عن خطابات التفويض بالخصم المباشر لحساب الحصيلة بمجرد فتح هذا الحساب.
- أصول وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والهالك الكلي وعددهم (١٢) وثيقة تأمين على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين على (٩٢.٣) % من عدد عقود محفظة التوريق) نظرا لوجود عدد (١) عقد أرض فضاء غير مؤمن عليها. على أن يتم تغيير المستفيد ليصبح شركة التوريق لصالح حملة السندات.
- صورة طبق أصل من التعليمات المستديمة النهائية غير القابلة للإلغاء الصادرة من المحصل للبنوك (بنك أبو ظبي الأول مصر، CIB، HSBC) بتحويل المبالغ المتحصلة عن تعليمات الخصم المباشر (عن عدد (٣) من عقود المحفظة المحالة) إلى حساب حصيلة الإصدار فور تحصيلها من العملاء وذلك بمجرد فتح هذا الحساب لدى أمين الحفظ. علما بأن تلك التعليمات غير قابلة للإلغاء طوال عمر الإصدار وإنما يجوز تعديلها في حالات الوفاء المعجل من العملاء علماً بأن أصل التعليمات مسلمة للبنك (بنك أبو ظبي الأول مصر، CIB، HSBC).
- أصل تعهد المحصل بعدم فتح أي حسابات بنكية أخرى يتم أيداع فيها مبالغ الأقساط الواردة من المدنيين والتي تخص المبالغ الخاصة بحوالة المحفظة المحالة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث.
- أصل تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار تعليمات مستديمة غير قابلة للإلغاء للبنوك الآتية (بنك أبو ظبي الأول مصر، CIB، HSBC) والذي يتم لديهم تحويل المبالغ المحصلة عن عدد (٣) عقود تأجير تمويلي محل محفظة توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة الأهلي للتوريق وذلك بتحويل القيم الإيجارية الناشئة عن تلك العقود فور تحصيلها من العملاء إلى حساب حصيلة الإصدار وذلك فور فتح الحساب لدى أمين الحفظ. وأن هذه التعليمات غير قابلة للإلغاء طوال عمر الإصدار وإنما يجوز تعديلها في حالات الوفاء المعجل. وفي حالة السداد المعجل تلتزم الشركة بتوريد المبلغ الناتج عن هذا السداد المعجل بخلاف التعليمات المستدامة وتعديل تلك التعليمات لاحقاً بالأثر المالي الناتج عن عمليات السداد المعجل بذات الشروط غير القابلة للإلغاء.



DRENY & PARTNERS
البنك الإفريقي وشركة المحاسبة والاستشارات القانونية





بختم شركة التوريق يصرح بموجبه أمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل للقسط المستحق قبل ميعاد التحصيل بي ٣٠ يوماً.

(ز) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات للطرح الخاص لسندات التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ح) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة الأهلي للتوريق وشركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م.

(ط) أصل تعهد صادر من شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. (الشركة المحيلة) بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول عليها في حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات. فيما عدا أي مبالغ تعويضات جزئية يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض جزئية من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجرين وذلك عن أية أضرار تصيب الأصول المؤجرة وفقاً لمحافظة التوريق فيتم توريدها إلى المدينين وذلك لإصلاح الضرر اللاحق بالأصل المؤجر.

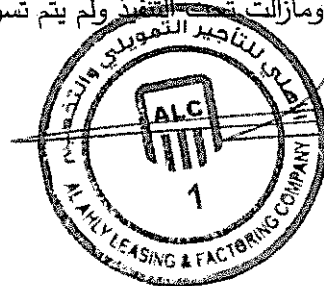
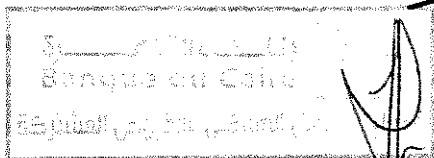
(ي) أصل تعهد صادر من شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. (الشركة المحيلة) تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحافظة التوريق على أن يتم إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية به ضمن التقرير الشهري.

حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومرتبياً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.

في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء، فإنه يلتزم وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات بإخطار العميل والمحصل وذلك بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى للعميل القيام بتحديد البنك الذي يرغب في التعامل معه كأمين للحفظ. في حالة رغبة العميل في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن يقوم العميل بإخطار البنك والمحيل بكتاب مسجل بعلم الوصول قبل ٧ أيام من تاريخ الإنهاء مذيلاً بالتوقيع المعتمد للعميل أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم أمين الحفظ الجديد الذي يريد تحويل حساب حصيلة محافظة التوريق إليه وعنوانه ورقم حسابه لديه. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محافظة التوريق لدى أمين الحفظ (البنك الأهلي المصري) وذلك عدا العمليات التي تمت ومازالت تتم التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على العميل لصالح البنك. علاقات مرتبطة:

الدري، وشركه المحاماة والاستشارات القانونية
DRENY & PARTNERS
MEO



شركة الأهلي للتوريد ش.م.م (المحال إليه) شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م (المحيل) حيث أن شركة الأهلي كإيصال القابضة هي مساهم مشترك في كل من الشركتين بنسبة مساهمة ٠,٥%. كما تساهم شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م (المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب) في شركة الأهلي للتوريد ش.م.م (المحال إليه) بنسبة (٠,١)٪ من رأس مال شركة الأهلي للتوريد ش.م.م.

النسبة	شركة التوريد	النسبة	الشركة المحيلة
٢٥٪	شركة الأهلي كإيصال القابضة	٠,٤٪	شركة الأهلي كإيصال القابضة
٠,١٪	شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية		

عقود معاوضة

تشهد الشركة المحيلة والمحال إليه أنه لا يوجد أية عقود معاوضة بين أي من اطراف عملية التوريد.

DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

(ب) المستشار القانوني:

مكتب الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

عنوان: مبنى ١٠، مبانى بوليغون بيزينس بارك، بيفيرلي هيلز، الشيخ زايد.

تليفون: ٣٨٦٥٣٨٧٧ (٢٠٢+).

(ج) مراقبا الحسابات شركة التوريد:

- السيد/ محمد إبراهيم فتح الله (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٣٨٤) المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه - أعضاء نكسيا العالمية الكائن في ٢ امتداد ش عبد الحميد بدوي مساكن شيراتون الدور الخامس.

- السيد/ حسن بسيوني حسن البشه (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٩٨) - (مكتب بيكر تلي - محمد هلال ووحيد عبد الغفار) الكائن في س ٦١ قطعة ١١ - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - زهراء المعادي - القاهرة.

(د) المستشار المالي ومدير ومروج إكتتاب الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

شركة الأهلي فاروس المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٣٩٢) لسنة ٢٠٠٧. وتتعهد بأنها المسئولة عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

- يلتزم مدير الإصدار بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

(أ) - بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات

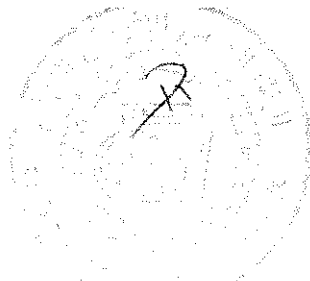
(ب) سلامة واكتمال كافة الأوراق الشخصية وشخصية الموقع على الأمر.

(ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيهها للاطلاع على شروط الإكتتاب في الطرح.

م.أ

م.أ

ALC
AL AHLY LEASING & FACTORING COMPANY
1



الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

NEO

- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
 - إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.
- (هـ) مروج الإصدار:

■ البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج و تغطية الاكتتاب و المقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٨) لسنة ٢٠١٩.

(و) ضامنو تغطية الاكتتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

■ شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٣٩٢) لسنة ٢٠٠٧.

■ البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج و تغطية الاكتتاب و المقيد بسجل الهيئة رقم (٩٦٨) لسنة ٢٠١٩.

■ البنك العربي الإفريقي الدولي وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٦٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٠١.

■ بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (١٥٤٦) بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٠٩.

■ ينحصر دور والتزامات ضامنوا تغطية الاكتتاب على الإصدار الثاني من البرنامج الثالث محل هذه المذكرة وفقا للشروط والأحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزمون بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزمون بالاكتتاب في السندات التي تم تغطيتها.

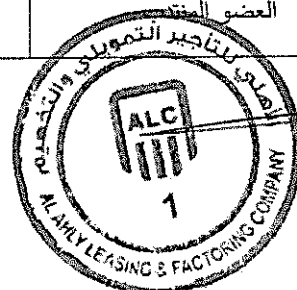
(ز) متلقي الاكتتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

بنك (القاهرة) من خلال فرعه الرئيسي.

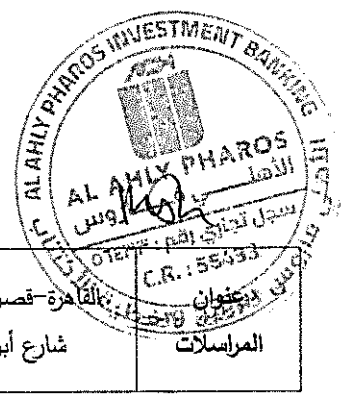
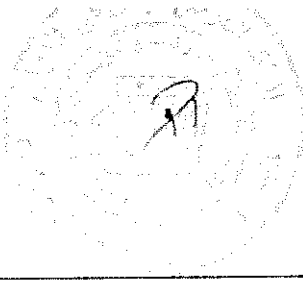
(ح) مسئولو الاتصال الخاص بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

الاسم	شركة الترويج	المحصل	أمين الحفظ
الأمجاد/ هيثم أحمد الفرغل	haitham.elFarghal@alahlyca	محمود عاطف عبد القادر	وليد محمود مرسى/ سوزان علي
البريد الإلكتروني	pital.com	Mahmoud.atf@alc.com.eg	Waleed-Morsy@nbe.com.eg/ Suzan-Ali@nbe.com.eg
رقم المحمول	٠١٠٦١٠٠٢٢٢٢	٠١٠١٧٧٩٠٦٥٥	٠١٢٢٨٩٠١٠٠٥ / ٠١٢٢٥٩٨٠٣٠٣
المسمى الوظيفي	العضو المنتدب	نائب مدير إدارة الترويج	نائب مدير عام التوزيعات والتحصيل والترويج/ مدير إدارة الترويج

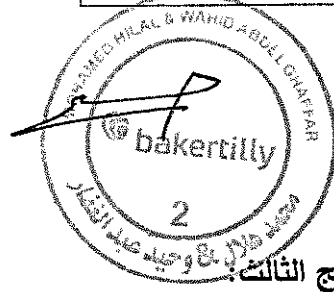
م.أ



M.A



٨٠ شارع التسعين الجنوبي - التجمع الخامس - القاهرة	مبنى الجزيرة بلازا الإداري - الدور الخامس - محور كريزي ووتر - مدينة الشيخ زايد.	القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك	المراسلات
---	---	--	-----------



ثالثاً: بيانات الإصدار الثاني من البرنامج الثالث

١. رقم الإصدار:

الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة الاهلي للتوريق.

٢. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام الإصدار وشروط الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

وافق مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٧ على إصدار سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث (بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) و ذلك علي النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٢٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨.٧٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٥٠%) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعييره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ بالنسبة للقسط الأول ثم كل ٣ أشهر بعد القسط الاول.

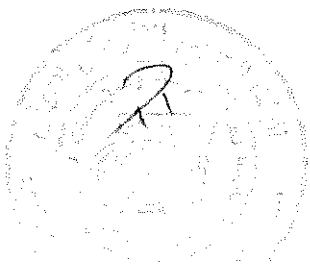
سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و مليوناً جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨.٨٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٦٠%) ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الاولي وشهريا بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعييره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان . ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهريا في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الاولي (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد

الدريق ومركزه للحاماة والاستشارات القانونية
DRENY & PARTNERS
M.C.O

التوقيع: _____
الاسم: _____
الدرجة: _____



M.A



تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).
 حقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٥٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وستون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩.١٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٩٠%) ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الاولي وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار على أن يتم

إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعييره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ،ب) بالكامل ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الاولي (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

تم تفويض رئيس مجلس إدارة الشركة أو العضو المنتدب في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وإتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع علي كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث) بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م بصفتها محفظة لمحفظه التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أى تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءاً عليها.

٣. قيمة وعدد السندات المصدرة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

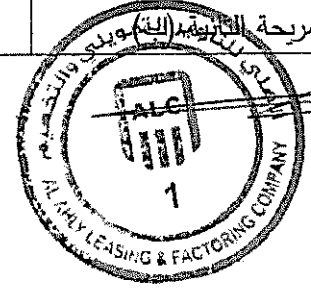
إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ ٨,٧٨٠,٠٠٠ سند بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة على ثلاث شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام والشروط.

٤. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

تبلغ قيمة الإصدار الاجمالية ٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لا غير. موزع على عدد ٨,٧٨٠,٠٠٠ سند موزع على شرائحه الثلاثة على النحو الاتي:

رقم الشريحة	قيمة الشريحة من مبلغ الاصدار	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جم	٣,١١٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثانية (ب)	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جم	٣,٠٢٠,٠٠٠ سند

DRENY & PARTNERS
 الدري وبمركه المحامه والاستشارات القانونية

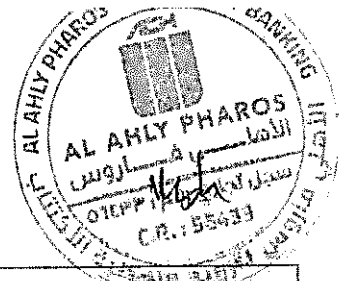


Handwritten notes and a signature at the bottom left.

M.A

DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



٢,٦٥٠,٠٠٠ سند	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جم	الشريحة الثالثة (ج)
٨,٧٨٠,٠٠٠ سند	٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جم	الإجمالي

DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
وفقاً للإصدار هذا

٥. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.

٦. مدة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

٥٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة إلى شرائح هذا الإصدار وفقاً للآتي:

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة إلى الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٢٥ شهر
الشريحة الثانية (ب)	٣٧ شهر
الشريحة الثالثة (ج)	٥٥ شهر

٥. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة إلى الشريحة الأولى (أ) فقط وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة لكل من الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم ٩ اعتباراً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار وذات عائد سنوي متغير يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف الكوبون الأول بدءاً من إبريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ لتاريخ غلق باب الاكتتاب على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على أن يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان.

٦. نوع الاكتتاب

سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص بمراعاة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

٧. الغرض من الإصدار:

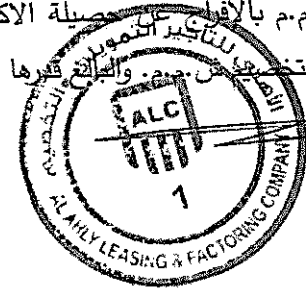
إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضمانات قابلة للمصادقة لشركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. والتي تم حوالتها إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المبرم في ٢٠٢٤/١٢/١٨ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

٨. كيفية استخدام حصيلة السندات:

فور صدور موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الإصدار، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بناء على تعليمات شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة من المحيل (شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. والبائع قدرها ٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) فقط ثمانمائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري

بنك الأهلي
Banque au Caire
القاهرة - مصر

Handwritten signature





لا يجوز خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيلة الاكتتاب في السندات خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) وتحويلها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. ويقوم أمين الحفظ بالتأكد من ايداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات بالإضافة إلي خصم مبلغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٦,٠٠% والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر في حالة عدم تقديم خطاب الضمان.

٩. سعر العائد بالنسبة للشرائح الثلاثة:

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٧٥% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ + هامش ٠.٥٠%)
الشريحة الثانية (ب)	عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٨٥% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ + هامش ٠.٦٠%)
الشريحة الثالثة (ج)	عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.١٥% (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ + هامش ٠.٩٠%)

مع مراعاة أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان.

١٠. أسلوب احتساب العائد:

تم احتساب عائد السندات الحالي طبقاً لسعر اقراض البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١. ويتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:

القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون X سعر العائد X عدد الأيام الفعلية

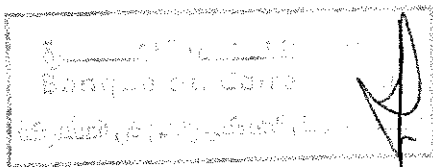
٣٦٥

DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

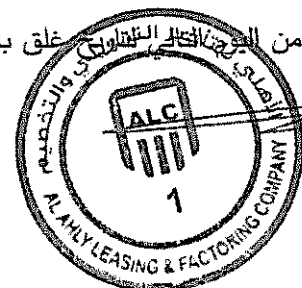
«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لشركة الأهلي للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، ويظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء.»

١١. فترة العائد ومواعيد سداذه:

يحتسب العائد من العوائد المتراكمة على غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون الاول بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣



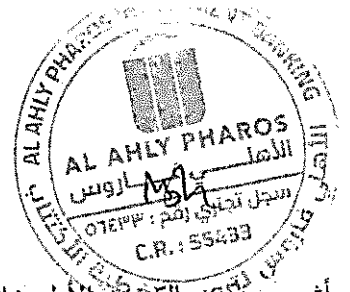
[٣٤]



M.A

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه المحاماة والاستشارات القانونية



أشهر من تاريخ الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار ويستحق و يصرف الكوبون في يوم ٧ من الشهر المعني شريطة ان يتم قيد السندات لدي شركة مصر المقاصة والإيداع والقييد المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون الي الكوبون التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، مع مراعاة أنه في حالة إنتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
والإيداع والقييد المركزي.

على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان.

١٢. مكان سداد الكوبونات:

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقييد المركزي.

١٣. التسجيل في الحفظ المركزي:

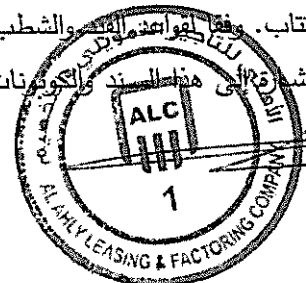
تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة الخاصة بكل إصدار من إصدارات برنامج إصدار إجمالي سندات التوريق في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقييد المركزي فور غلق باب الاكتتاب لكل إصدار من إصدارات البرنامج على حدى وسوف تتم الإشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى سوف تصدرها الشركة في المستقبل، ويتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق وستتم الإشارة الي:

- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (أ): بمبلغ ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٢٥ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٥٠٪.
- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (ب): بمبلغ ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و مليوناً جنيه مصري لا غير) استحقاق ٣٧ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٦٠٪.
- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (ج): بمبلغ ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وستون مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٥٥ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٩٠٪.

١٤. القيد بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وستتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة أن يكون القيد قبل تاريخ أتوريق أول كوبون، على أن تتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه (ثلاثة) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب. وفقاً لموافاة الهيئة والشطب للأوراق المالية.

وستتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق ستقوم الشركة بإصدارها في



DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والتدقيق القانوني



المستعدين وتمثل في ذكر القيمة الإجمالية للشريحة عند الإصدار وآخر تاريخ للاستحقاق كالاتي:

- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (أ): بمبلغ ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٢٥ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٥٠٪.
- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (ب): بمبلغ ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و مليونا جنيه مصري لا غير) استحقاق ٣٧ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٦٠٪.
- الإصدار الثاني من البرنامج الثالث الشريحة (ج): بمبلغ ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وستون مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٥٥ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي متغير سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري + هامش ٠.٩٠٪.

DRENY & PARTNERS MED
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

أحكام وشروط الشريحة (أ)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جم وتمثل ٣٥.٤٢٪ من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٢٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٣,١١٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

AA+ (sf)

٥. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

١٠٠٪ من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

١٠ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

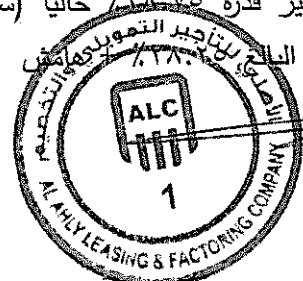
مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير قدرة ٢٨.٧٥٪ حالياً (سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١) البالغ لتأجير التمويل ٢٨.٥٠٪ وبيصرف الكوبون الأول بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر،

Handwritten signature and stamp area.

[٣٦]



M-A

وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بحيث يبدأ الاستهلاك القسط الأول بدءاً من إبريل ٢٠٢٥ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان. ثم كل ٣ أشهر وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسبة الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في هذه المذكرة-أولويات استخدام المبالغ المحصلة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (أ) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	٠	٣١١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	١٠٠%
١	٠	٣١١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	١٠٠%
٢	٠	٣١١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	١٠٠%
٣	٠	٣١١,٠٠٠,٠٠٠	٠%	١٠٠%
٤	١,٣٩٩,٦١٠	٣٠٩,٦٠٠,٣٩٠	٠%	١٠٠%
٥	٠	٣٠٩,٦٠٠,٣٩٠	٠%	١٠٠%
٦	٠	٣٠٩,٦٠٠,٣٩٠	٠%	١٠٠%
٧	٥,١٦٤,٠٤٦	٣٠٤,٤٣٦,٣٤٤	٢%	٩٨%
٨	٠	٣٠٤,٤٣٦,٣٤٤	٠%	٩٨%
٩	٠	٣٠٤,٤٣٦,٣٤٤	٠%	٩٨%
١٠	٣١,٨٨٩,٥٥٣	٢٧٢,٥٤٦,٧٩٢	١٠%	٨٨%
١١	٠	٢٧٢,٥٤٦,٧٩٢	٠%	٨٨%
١٢	٠	٢٧٢,٥٤٦,٧٩٢	٠%	٨٨%
١٣	٤٢,٩٢٠,٧٦٥	٢٢٩,٦٢٦,٠٢٦	١٤%	٧٤%
١٤	٠	٢٢٩,٦٢٦,٠٢٦	٠%	٧٤%
١٥	٠	٢٢٩,٦٢٦,٠٢٦	٠%	٧٤%
١٦	٥٠,٠٨٦,٥٤١	١٧٩,٥٣٩,٤٨٦	١٦%	٥٨%
١٧	٠	١٧٩,٥٣٩,٤٨٦	٠%	٥٨%
١٨	٠	١٧٩,٥٣٩,٤٨٦	٠%	٥٨%
١٩	١٢٤,٢٥٠,٥٠٦	٥٥,٢٨٨,٩٨٠	١٨%	٤٠%
٢٠	١٢٤,٢٥٠,٥٠٦	٠	٠%	٤٠%

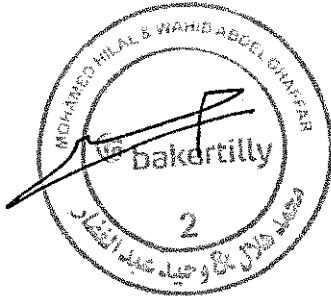
٤٠%	٠%	١٢٤,٢٥٠,٥٠٦	٠	
٢٢%	١٨%	٦٨,٣٢٤,٣٠٣	٥٥,٩٢٦,٢٠٣	٢٢
٢٢%	٠%	٦٨,٣٢٤,٣٠٣	٠	٢٣
٢٢%	٠%	٦٨,٣٢٤,٣٠٣	٠	٢٤
٠%	٢٢%	٠	٦٨,٣٢٤,٣٠٣	٢٥
	١٠٠%		٣١١,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محافظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة (أ) والبالغ (٢٥) شهر من اليوم التالي لغلاق باب الاكتتاب، ويشير الصفر الوارد بالجدول اعلاه الي اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "١" هو الشهر الأول للإصدار.

١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم ٧ من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

أحكام وشروط الشريحة (ب)



DRENY & PARTNERS

الدريين وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جم وتمثل ٣٤.٤٠% من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٣,٠٢٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

AA (sf)

٥. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

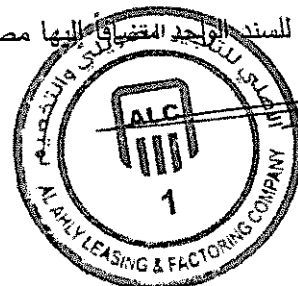
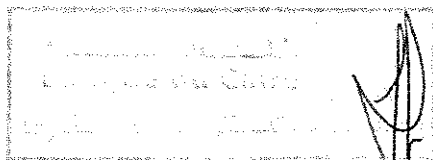
١٠٠% من القيمة الإسمية للسند الواحد يواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

٢٠ قرش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ب)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب:

مائة جنيه مصري للسند الواحد المتصاريף إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد اعلاه.



عائد سنوي متغير قدرة ٢٨.٨٥٪ حاليا (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٦٠٪) ويصرف الكوبون الأول بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار ، ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب

DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

الافتتاح، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعبء ١٠٠٪ في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان
١٠. السداد/الاستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة على أن يبدأ الاستهلاك شهرياً بدءاً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحافظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٢	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٣	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٤	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٥	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٦	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٧	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٨	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
٩	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١٠	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١١	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١٢	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١٣	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١٤	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪
١٥	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠	٠.٠٪	١٠٠.٠٪

MOHAMED HILAL & WAHID ADVA
Dakertilly
٢
محمد Hilal ووحيد

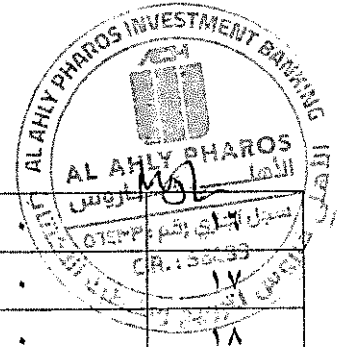
[٣٩]

ALC
1
AL AHLY LEASING & FACTORING COMPANY
الأهلي للتأجير التمويلي والعاملين

M.A

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



100%	0.0%	302,000,000		
100%	0.0%	302,000,000	.	
100%	0.0%	302,000,000	.	18
100%	0.0%	302,000,000	.	19
100%	0.0%	302,000,000	.	20
100%	0.0%	302,000,000	.	21
100%	0.0%	302,000,000	.	22
100%	0.0%	302,000,000	.	23
100%	0.0%	302,000,000	.	24
98%	1.8%	296,686,018	5,313,482	25
92%	5.8%	279,148,324	17,538,194	26
90%	2.4%	271,892,793	7,255,531	27
76%	14.3%	228,776,771	43,116,122	28
70%	5.6%	211,902,700	16,873,970	29
68%	2.0%	204,461,319	7,441,382	30
52%	15.6%	157,305,491	47,155,828	31
46%	6.4%	137,867,134	19,438,356	32
42%	3.6%	127,059,330	10,807,804	33
37%	16.3%	77,898,026	49,161,304	34
34%	7.1%	56,420,135	21,477,890	35
31%	4.3%	43,288,031	13,132,104	36
27%	14.3%	.	43,288,031	37
	100%		302,000,000	الإجمالي

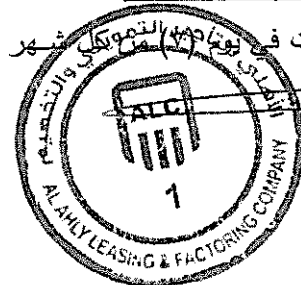
DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريد وذلك خلال عمر الشريحة الثانية (ب) والبالغ 37 شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثانية (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ). ويشير الصفر الوارد بالجدول أعلاه إلى اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب وبعد "1" هو الشهر الأول للإصدار.

11. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم (17) من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في الجدول أدناه شروط





في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.
أحكام وشروط الشريحة (ج)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جم وتمثل ٣٠.١٨% من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٥٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٢,٦٥٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

A (sf)

٥. القيمة الإسمية للسند:

١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

١٠٠% من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

٢٥ قرش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

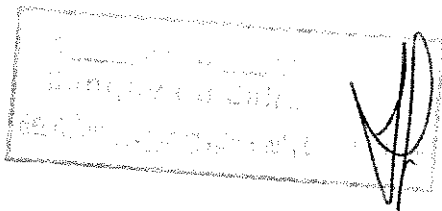
مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد اعلاه.

٩. سعر العائد:

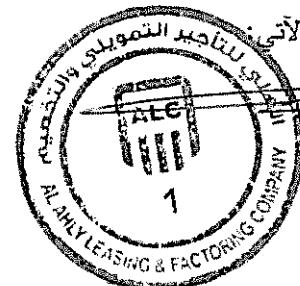
عائد سنوي متغير قدرة ٢٩.١٥% حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٩٠%) ويصرف الكوبون الأول بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار، ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يغيّر تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بحيث يبدأ الاستهلاك شهرياً بدءاً من الشهر ٣٧ ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/ الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف عن جدول السداد/ الاستهلاك الاسترشادي الآتي:



[٤١]



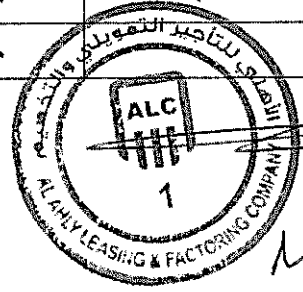
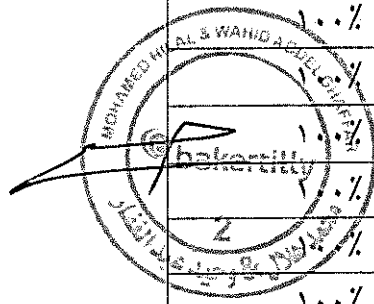
M.A

نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية	الاستهلاك	الفترة
100%	0%	260,000,000	.	0
100%	0%	260,000,000	.	1
100%	0%	260,000,000	.	2
100%	0%	260,000,000	.	3
100%	0%	260,000,000	.	4
100%	0%	260,000,000	.	5
100%	0%	260,000,000	.	6
100%	0%	260,000,000	.	7
100%	0%	260,000,000	.	8
100%	0%	260,000,000	.	9
100%	0%	260,000,000	.	10
100%	0%	260,000,000	.	11
100%	0%	260,000,000	.	12
100%	0%	260,000,000	.	13
100%	0%	260,000,000	.	14
100%	0%	260,000,000	.	15
100%	0%	260,000,000	.	16
100%	0%	260,000,000	.	17
100%	0%	260,000,000	.	18
100%	0%	260,000,000	.	19
100%	0%	260,000,000	.	20
100%	0%	260,000,000	.	21
100%	0%	260,000,000	.	22
100%	0%	260,000,000	.	23
100%	0%	260,000,000	.	24
100%	0%	260,000,000	.	25
100%	0%	260,000,000	.	26
100%	0%	260,000,000	.	27
100%	0%	260,000,000	.	28

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MED



M.A

DRENY & PARTNERS

الدري و شركاه للاستشارات والمحاسبة القانونية

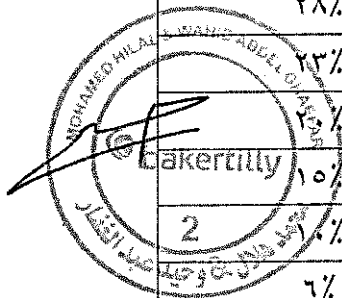


١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣١
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣٢
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣٣
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣٤
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣٥
١٠٠٪	٠٪	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠		٣٦
١٠٠٪	٢٪	٢٥٩,٣٢٧,٣٤١	٥,٦٧٢,٦٥٩	٣٧
١٠٠٪	٩٪	٢٣٥,٩٠٣,٣٦٨	٢٣,٤٢٣,٩٧٣	٣٨
٨٦٪	٣٪	٢٢٧,٧٠٩,١٨٨	٨,١٩٤,١٨٠	٣٩
٧٧٪	٩٪	٢٠٢,٩٨٤,٧١٠	٢٤,٧٢٤,٤٧٨	٤٠
٦٨٪	٩٪	١٨٠,٣٦١,٣٨٤	٢٢,٦٢٣,٣٢٦	٤١
٦٥٪	٣٪	١٧١,٤٦٦,٣٥١	٨,٨٩٥,٠٣٣	٤٢
٥٤٪	١١٪	١٤٢,٨٢٦,٥٣٨	٢٨,٦٣٩,٨١٣	٤٣
٥١٪	٣٪	١٣٤,٩٦٦,٦٠٨	٧,٨٥٩,٩٣٠	٤٤
٤٧٪	٤٪	١٢٤,٧٥٤,١١٨	١٠,٢١٢,٤٩٠	٤٥
٣٦٪	١١٪	٩٥,٠٩٠,١٢٧	٢٩,٦٦٣,٩٩٢	٤٦
٣٢٪	٣٪	٨٦,٠٨٨,٩٤١	٩,٠٠١,١٨٥	٤٧
٢٨٪	٤٪	٧٤,٥٧٩,٧٧٣	١١,٥٠٩,١٦٩	٤٨
٢٣٪	٥٪	٦١,٠٧٧,١٢٣	١٣,٥٠٢,٦٤٩	٤٩
٢٣٪	٣٪	٥٢,٧٨٩,٣٤٩	٨,٢٨٧,٧٧٥	٥٠
١٥٪	٥٪	٤٠,٥٧٩,٧٩٧	١٢,٢٠٩,٥٥١	٥١
١٤٪	٦٪	٢٥,٢٠١,٦٩٥	١٥,٣٧٨,١٠٢	٥٢
٦٪	٣٪	١٥,٩٢٨,١١٦	٩,٢٧٣,٥٧٩	٥٣
١٪	٥٪	٢,٨٨٩,٤٠٠	١٣,٠٣٨,٧١٦	٥٤
٠٪	١٪	.	٢,٨٨٩,٤٠٠	٥٥
٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪		٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

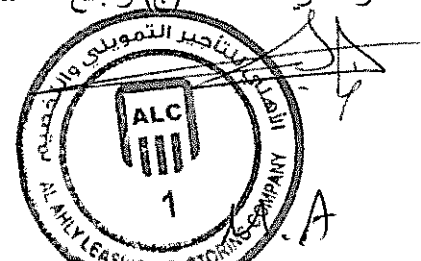
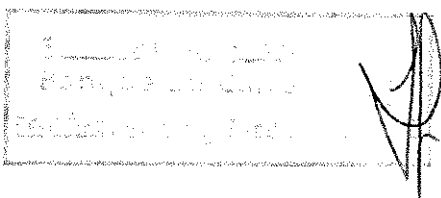
DRENY & PARTNERS

الدري و شركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

MEB



يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الثالثة (ج) والبالغ ٥٥ شهر من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثالثة (ج) خلال



DRENY & PARTNERS

الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملاً إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في يوم ٧ من الشهر المعني (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

١٢. حق الشركة المصدرة في الاستدعاء المعجل للسندات قبل تاريخ الاستحقاق النهائي:

يكون للشركة الحق في الاستدعاء المعجل للشرائح (ب، ج) فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠% أو مضاعفاتها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون ٩ الشهر ٢٦ من عمر الإصدار على ان تقوم الشركة بالإعلان عن الاستدعاء المعجل بوسائل النشر المحددة بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل (٣٠) يوماً من تاريخ الاستدعاء المعجل المختار، وبعد الحصول علي موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مشروع الإعلان الخاص بالاستدعاء المعجل على أن يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداده وتاريخ هذا السداد ورقم الكوبون على أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف الكوبون.

في حالة قيام الشركة بالاستدعاء المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أي مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوريق نظير ذلك الاستدعاء المعجل.

١٣. مصادر سداد السندات:

أ. المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛

ب. ما يسدده المكتتبين من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛

ج. عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق؛

د. حساب الرصيد الاحتياطي والعائد من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛

هـ. حساب خدمة التعثر / أو خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين لشركة الأهلي للتوريق

ش.م.م لصالح حملة السندات؛

و. مبالغ تعويضات التأمين الكلية؛

ز. المبالغ المتحصلة من التنفيذ على أو بيع أصول المحفظة

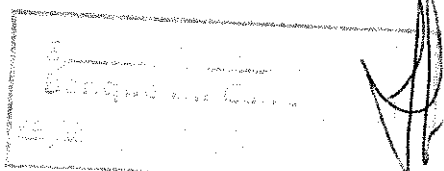
١٤. معدل حالات الإخلال:

لا توجد أي حالات إخلال من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة وفي أي من الأحوال لا تتعدى (٣٠) يوم.

١٥. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في هذه المذكرة؛

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين عن طريق خصم مبلغ شهري قدره ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني،



قيمة الإصدار	جم ٨٧٨,٠٥٥,٠٥٥
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحساب القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وإضافة مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	جم ٩٤٤,٠٤٧,٨٣٧
تعزيز ائتماني داخلي نسبته (٧.٥٢%)، المحسوب من القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحساب القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة على قيمة الإصدار وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات	%٧.٥٢
القيمة الحالية لمحفظة التوريق بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتبيين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة	جم ٩٦٦,٩٨٦,٨٢٣

نسبته ٧.٥٢% من قيمة الإصدار محتسب على أساس أن القيمة الحالية للمحفظة تبلغ ٩٤٤,٠٤٧,٨٣٧ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضمانه إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

٢. الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل ٨% من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثالث، ٨,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الرابع، ومبلغ ١٦,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ ١٦,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر السادس من حصيله السندات حتي يصل رصيد الحساب إلي مبلغ ٧٠,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري، ويتم الحفاظ علي نسبة ٨% من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار وفي حالة تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٨% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيله لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. مع الأخذ في الاعتبار الا يتم البدء في استهلاك أصل السندات في أي شريحة من الشرائح الا بعد تمام تكوين الحساب الاحتياطي. علي ان يلتزم أمين الحفظ باخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ علي الحد الأدنى المشار اليه أعلاه. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيله لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات والكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحفظة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيله المحصلة. في



الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وستتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

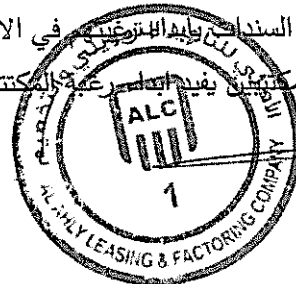
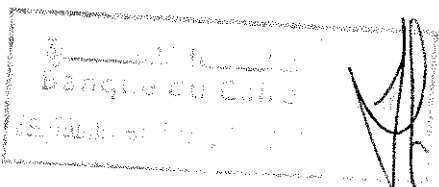
٣. حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة ريفيد الحفظ للمجابهة والاستشارات القانونية" عن طريق خصم مبلغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٦,٠٠% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل. وفي حالة تسيل خطاب الضمان (جزئي/كلي) بالقدر اللازم لتغطية العجز) يشترط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

يحق للمحيل تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر للمستأجرين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة (١٦,٠٠%) من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، وعلى أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ على تخفيض مبلغ خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات. على أن يتم إخطار أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات بموافقة شركة التصنيف الائتماني في حالة تخفيض قيمة خطاب الضمان. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر عن طريق طلب الإفراج عن المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

٤. جماعة حملة السندات:

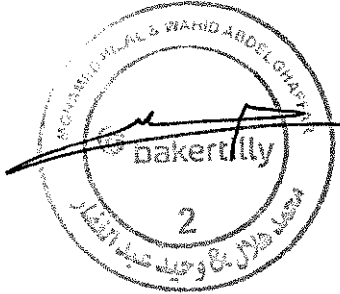
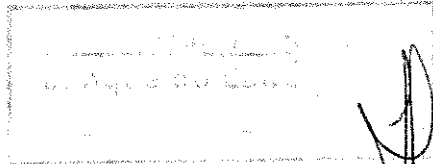
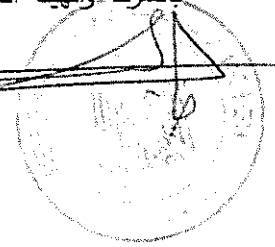
تتكون من حملة سندات لكل شريحة من الشرائح الثلاثة الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) للإصدار جماعة حملة سندات منفصلة لكل شريحة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بالإيداع والتوريق في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الاكتتاب صور من إقرار المكتتبين يفيد ايداعهم في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الاكتتاب



DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بإرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.



DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

وأياً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث

ومعايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

1-1 تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وخمسمائة وسبعة وثلاثون مليوناً

ومائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرية لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير

كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٩٤٢,٤٧٠,٣٣٧ جنيه مصري (فقط سبعمائة وإثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وثلاثون جنيهاً مصرية لا غير)

DRENY & PARTNERS

2-1 تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد ١٣ عقد تأجير تمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع، والمستندات

المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن أوراق تجارية (شيكات) بعدد (٢٧٩) شيك على عدد (١٠) عقد من عقود

المحفظة بنسبة (٧٦.٩)% باستثناء عدد (٣) عقد تأجير تمويلي يتم سداه من خلال تحويل بنكي بموجب تفويض

بالخصم المباشر بنسبة (٢٣.١٠)%. وعدد (١٢) وثائق التأمين المرتبطة بها (وثائق التأمين ضد الحريق والسطو

والهالك الكلي)، والتي أصدرها المستأجرون لصالح المحيل ما عدا عدد (١) عقد تأجير تمويلي ليس له وثيقة تأمين

حيث أن الأصل المؤجر قطعة أرض فضاء، تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣ جنيه مصري

(فقط مليار وخمسمائة وسبعة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرية لا غير)،

وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة

المحفظة ٩٤٢,٤٧٠,٣٣٧ جم (فقط تسعمائة وإثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وثلاثون

جنيهاً مصرية لا غير)، ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة فور استلام الموافقة النهائية للهيئة

العامة للرقابة المالية وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب.

ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليوناً وأربعمائة وثلاثون

ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٦,٠٠% في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب

الاكتتاب.

3-1 وتتكون محفظة التوريق من عدد (١٣) عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

• لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الإيجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي

وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن (٣٠) يوم.

• لا توجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المستأجرين منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ

توقيع عقد الحوالة، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير

التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ

القانونية على المدين طبقاً لعقود التأجير التمويلي. كما لا يوجد أية حالة من حالات الإخلال المنصوص عليها في

عقود التأجير التمويلي.

• متوسط نسبة التمويل الحالية في عقود التأجير التمويلي الى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي

تبلغ ٦٨%.

MOHAMED HILAL & WAHID ABDELMAJID
bakeritilly
م. هلال ووحيد عبدالمجيد
التأجير التمويلي

ALG
1
AL AHLY LEASING & FACTORING COMPANY

DRENY & PARTNERS

الدريز وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



تتكون المحفظة من عدد ١٣ عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية ١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وخمسمائة وسبعة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرية لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ٩٤٢,٤٧٠,٣٣٧ جم (فقط تسعمائة واثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وثلاثون جنيهاً مصرية لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين ٢٨.٩١% و ٢٩.١٥% سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات بشكل شهري او ربع سنوي، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي ٩٦٦,٩٨٦,٨٢٣ جم (فقط تسعمائة وستة وستون مليوناً وتسعمائة وستة وثمانون ألفاً وثمانمائة وثلاثة وعشرون جنيهاً مصرية لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.

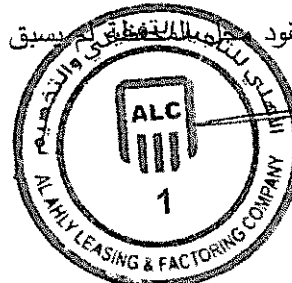
- أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.
- عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.

٤-١ تتسم محفظة التوريق بالآتي:

DRENY & PARTNERS

الدريز وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

- أ. تمتلك شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. كافة الأصول موضوع المحفظة، وتقوم بتأجيرها تأجيراً تمويلياً لعملائها وفقاً لقواعد قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.
- ب. إنها قد نشأت بموجب عقود تأجير تمويلي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المستأجرين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.
- ج. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التمويلي بالجنيه المصري بصورة شهرية أو ربع سنوية.
- د. انه في حالة رغبة المستأجر بسداد القيمة الإيجارية قبل مواعيد استحقاقها فانه يلتزم بسداد عملة سداد مستأجره وفقاً للقانونية بمقدار ١% او ٢% او ٥% تحتسب علي المبلغ المعجل سداده. باستثناء عقد واحد تطبق عمولة سداد معجل قدرها ٢% أول عامان من تاريخ العقد ويطبق ٠.٥% من العام الثالث وحتى نهاية مدة العقد.
- هـ. عقود التأجير التمويلي الواردة بالمحفظة تتضمن حق المستأجرين (المدينين) في اختيار شراء الأصل المؤجر كله أو بعضه في الموعد وبالثلثين المحدد في العقد تطبيقاً للمادة التاسعة من قانون التأجير التمويلي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ على أن هذه الحوالة تتضمن حق المحال إليه في نقل ملكية الأصول المؤجرة والمحالة إليه، في الوقت الذي يرغب فيه المحال إليه تنفيذ ذلك، على أن ينظم عقد التحصيل الآلية التي يتم بها بيع الأصل المؤجر أو إعادة تأجير الأصل المؤجر لحساب المحال إليه وذلك في حالة إخلال المدينين.
- و. قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وأن العقود المكونة للمحفظة بها تأمين يغطي قيمة الأصول المؤجرة.
- ز. جميع العقود المكونة للمحفظة تم سبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة وغير محملة بأي رهونات أو حقوق



M.A

7

DRENY & PARTNER
DRENY & PARTNER

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
AL ALAMY PHAROS INVESTMENT BANKING

MED



٢٠٢٤ وجميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد تم إبرامها في الفترة من يوليو ٢٠٢١ حتى سبتمبر
٢٠٢٤ وجميع عقود التأجير التمويلي محل المحفظة مقيدة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة
المالية.

ط. مدة استحقاق عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد لا تتجاوز ٨٦ شهر من تاريخ توقيعها.
ي. أن القيمة الإيجارية تحتسب بواقع عائد سنوي متغير تختلف نسبته من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان
نتيجة تغير سعر الاقتراض عن السعر المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ وتتم تسوية
فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

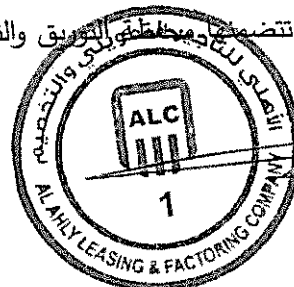
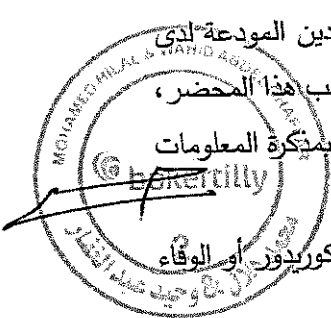
- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم
الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على
أن تطبق التغيرات وفقا لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم إبلاغ المدين
وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر بها. وذلك
من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق
تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور
أو تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار أو من خلال تحويلات بنكية.

- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقا لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة
الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون
الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة
يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل
حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ
فور التحصيل ورد ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية
لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل"

تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى
أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا ذمته من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر،
ويقع على شركة التوريد التزام بمتابعة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات
حال مخالفة هذا الالتزام.

وتتم موافاة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وفقا للتغيرات التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريدور أو الوفاء
المعجل الكلي أو الجزئي للأقساط.

ك. تولد محفظة التوريد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين وفقاً لعقود التأجير
التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد والتي تبدأ ٢٠٢٤/١٢/٠١ وتنتهي في ٢٠٢٩/٠٦/٣٠ بالنسبة لجميع
عقود المحفظة



DRENY & PARTNER

DRENY & PARTNERS

الدريق وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

الدريق وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

التدفقات المتولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤: مبلغ وقدره ٣٥,١٣٢,٧٣٢ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٥: مبلغ وقدره ٣٩١,١٦٧,٨٩٣ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٦: مبلغ وقدره ٤١٧,١٢٩,٠١٢ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٧: مبلغ وقدره ٣٩٧,٢٥٢,٢٠٩ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٨: مبلغ وقدره ٢٢٣,٧١٣,٠٣٥ جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٩: مبلغ وقدره ٧٢,٧٣٢,٣٢٢ جنيه مصري.
- يتمثل عام ٢٠٢٤ في فترة شهر ديسمبر ويتمثل عام ٢٠٢٩ في الفترة من شهر يناير الي شهر يونيو.
- تتضمن محفظة التوريق عدة ضمانات تتمثل في:

أوراق تجارية/ شيكات بنكية بعدد (٢٧٩) شيك بخصوص عدد (١٠) عقود من عقود المحفظة بنسبة (٧٦.٩)% من إجمالي عدد عقود المحفظة.

عدد (٣) تفويضات بالخصم المباشر يتم سداد القيمة الايجارية من خلال تحويل بنكي تفويض بالخصم المباشر بنسبة (٢٣.١٠)%، من إجمالي عدد عقود المحفظة.

عدد (١٢) وثيقة تأمين على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق (وثائق تأمين بنسبة ٩٢.٣% من عدد عقود محفظة التوريق) ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي. ما عدا عدد (١) عقد تأجير تمويلي ليس له وثيقة تأمين حيث أن الأصل المؤجر قطعة أرض فضاء.

تبلغ نسبة الاصول العقارية الممولة داخل المحفظة ٩٤.٣٢% من إجمالي قيمة المحفظة وبعده عقود تبلغ ٩ عقود والتي تمثل ٦٩.٢% من إجمالي عدد العقود.

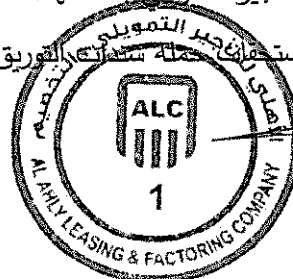
يبلغ الحد الأقصى للتمويل للعميل الواحد مبلغ ٣٥٦,١٥٧,٢٧٦ جنيه مصري بنسبة ٢٣.٢% من إجمالي المحفظة والذي يمثل عقد واحد لشركة هايد بارك للتطوير العقاري. كما يبلغ الحد الاقصى لعدد عقود لعميل واحد (٢) عقد بقيمة إجمالية لتلك العقود بمبلغ ١٨٩,١٩٤,٧٤١ جنيه مصري والتي تمثل نسبة ١٢.٣% من إجمالي قيمة عقود المحفظة.

لا توجد أي رهونات أو امتيازات أو ضمانات، أو حقوق للغير على محفظة التوريق أو على الأصول المؤجرة محل محفظة التوريق.

ع. تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً ايهما أقرب وتقول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حيلة سندات التوريق وسداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار.

بموجب قرار مجلس إدارة
بنقود مصر
التاريخ ١٠/١٠/٢٠٢٤

ALC





ص. ويتعين على المحيل (المحصل) ابلاغ امين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها استنادا للتغيرات التي تطرا على سعر الكوريدور الخاص بعقود التأجير التمويلي.

DRENY & PARTNERS

٢. توصيف محفظة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

تتكون المحفظة من عدد ١٣ عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية ١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وخمسمائة

وسبعة وثلاثون مليوناً ومائة وسبعة وعشرون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرية لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ

في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ٩٤٢,٤٧٠,٣٣٧ جم

(فقط تسعمائة وإثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وثلاثون جنيهاً مصرية لا غير). وذلك وفقاً

لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين ٢٨.٩١% و ٢٩.١٥%

سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات بشكل شهري او ربع سنوي، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب

القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة

المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من

المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي ٩٦٦,٩٨٦,٨٢٣ جم

(فقط تسعمائة وستة وستون مليوناً وتسعمائة وستة وثمانون ألفاً وثمانمائة وثلاثة وعشرون جنيهاً مصرية لا غير)

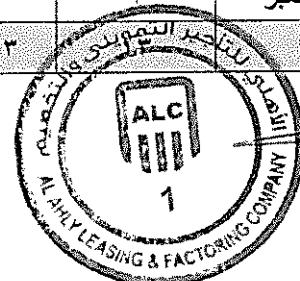
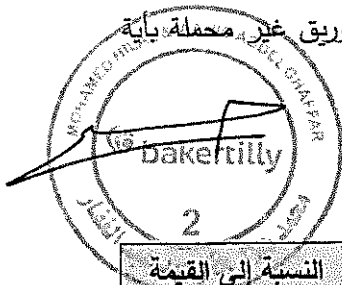
وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التوريق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بآية

حقوق أو التزامات للغير.

٣. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ ابرام عقود محفظة التوريق:

السنة	الشهر	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
٢٠٢١	يوليو	٢	١١٨,٢١٩,٥٩١	١٥.٤%	٧.٧%
٢٠٢٢	يناير	١	٣٧,٩٤٧,٧١٣	٧.٧%	٢.٥%
	ديسمبر	٢	٢٩٢,٥٥٢,٨٠٩	١٥.٤%	١٩.٠%
٢٠٢٣	ابريل	١	٧٨,٠٢٥,٣٤٨	٧.٧%	٥.١%
	يونيو	١	٣٥٦,١٥٧,٢٧٦	٧.٧%	٢٣.٢%
٢٠٢٤	ابريل	٣	٢٧٣,٢٤٨,٤٥٧	٢٣.١%	١٧.٨%
	يوليو	٢	٢٠٠,٦٦١,٤٩٢	١٥.٤%	١٣.١%
	سبتمبر	١	١٨٠,٣١٤,٥١٧	٧.٧%	١١.٧%
الإجمالي			١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	%١٠٠	%١٠٠



DRENY & PARTNERS

DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية



(ب) تحليل المحفظة حسب آجال السداد:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	السنة
٤.٧%	٢٣.١%	٧١,٨٤٤,٣٣٤	٣	٢٠٢٦
٠.٧%	٧.٧%	١٠,٤١٠,١١٤	١	٢٠٢٧
٤٤.٢%	٣٠.٨%	٦٧٩,٠١٩,٤١٥	٤	٢٠٢٨
٥٠.٥%	٣٨.٥%	٧٧٥,٨٥٣,٣٤٠	٥	٢٠٢٩
١٠٠%	١٠٠%	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٣	الاجمالي

(ج) تحليل المحفظة حسب ميعاد استحقاق تحصيل الإيجار:

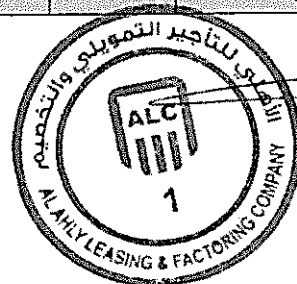
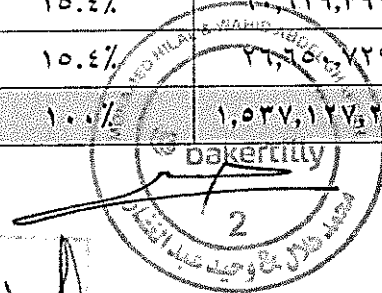
النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	الوقت المحدد
٢.٥%	٧.٧%	٣٧,٩٤٧,٧١٣	١	شهري
٩٧.٥%	٩٢.٣%	١,٤٩٩,١٧٩,٤٩٠	١٢	ربع سنوي
١٠٠%	١٠٠%	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٣	الاجمالي

(د) تحليل المحفظة حسب القيمة المتبقية على المستأجرين:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	القيمة (مليون جم)
١١.٥%	٤٦.٢%	١٧٦,٥٢٠,٤١١	٦	أقل من ١٠٠
٢٣.٧%	٢٣.١%	٣٦٤,٠١٢,٤٩٩	٣	من ١٠٠ إلى ١٥٠
٢٣.٣%	١٥.٤%	٣٥٨,٢٩٤,٣٢٣	٢	من ١٥٠ إلى ٢٠٠
١٨.٤%	٧.٧%	٢٨٢,١٤٢,٦٩٥	١	من ٢٥٠ إلى ٣٠٠
٢٣.٢%	٧.٧%	٣٥٦,١٥٧,٢٧٦	١	أكثر من ٣٠٠
١٠٠%	١٠٠%	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٣	الاجمالي

(هـ) تحليل المحفظة حسب نوع الأصل المؤجر:

النسبة إلى القيمة	النسبة إلى العدد	القيمة	العقود	نوع الأصل المستأجر
٨٥.٣٦%	٦١.٥%	١,٣١٢,٠١٤,٩٤٠	٨	عقارات
٨.٩٧%	٧.٧%	١٣٧,٨٣٢,١٣٥	١	أرض
٣.٩٤%	١٥.٤%	٦٠,٦٢٩,٣٩٩	٢	سيارات تجارية
١.٧٣%	١٥.٤%	٢٣,٦٥٠,٢٢٩	٢	معدات و الآلات
١٠٠%	١٠٠%	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٣	الاجمالي



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

للدين وشركاه المحاسبة والاستشارات القانونية



(و) تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمستأجرين

المحافظة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
القاهرة	١٠	١,١٢٥,٢٩٨,١٦٦	٧٦.٩%	٧٣.٢%
الجيزة	٢	٣٨٩,١٤٧,٣٥١	١٥.٤%	٢٥.٣%
السويس	١	٢٢,٦٨١,٦٨٦	٧.٧%	١.٥%
الإجمالي	١٣	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٠٠%	١٠٠%

(ز) تحليل المحفظة حسب نسبة التمويل:

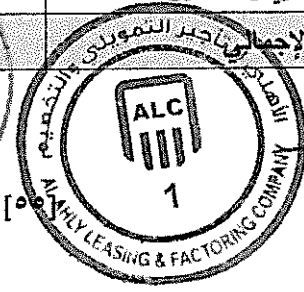
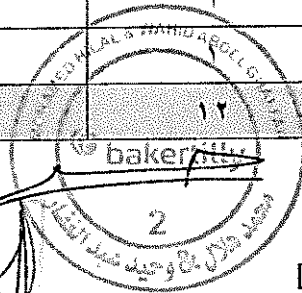
النسبة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أقل من ٦٠%	٤	٣٧٤,٢٢٤,٧٤٥	٣١%	٢٤%
من ٦٠% إلى ٦٥%	١	٣٥٦,١٥٧,٢٧٦	٨%	٢٣%
من ٦٥% إلى ٧٠%	٢	٢٩٢,٥٥٢,٨٠٩	١٥%	١٩%
من ٧٥% إلى ٨٠%	٤	٣١١,١٩٦,١٧٠	٣١%	٢٠%
أكثر من ٨٠%	٢	٢٠٢,٩٩٦,٢٠٢	١٥%	١٣%
الإجمالي	١٣	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٠٠%	١٠٠%

(ح) تحليل المحفظة من حيث العملاء المالكين لنسبة ٢٠% أو أكثر من إجمالي المحفظة

النسبة	عدد العقود	القيمة	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
أكثر من ٢٠%	١	٣٥٦,١٥٧,٢٧٦	٧.٧%	٢٣.٢%
أقل من ٢٠%	١٢	١,١٨٠,٩٦٩,٩٢٧	٩٢.٣%	٧٦.٨%
الإجمالي	١٣	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١٠٠%	١٠٠%

(ط) تحليل المحفظة حسب توزيع شركات التأمين

م	اسم شركة التأمين	عدد العقود	النسبة
١	رويال للتأمين	٣	٢٥.٠٠%
٢	مصر للتأمين	٢	١٦.٦٧%
٣	اكسا للتأمين	٢	١٦.٦٧%
٤	جى اى جى	١	٨.٣٣%
٥	اسكان للتأمين	١	٨.٣٣%
٦	طوكيو مصر للتأمين	١	٨.٣٣%
٧	مصر للتأمين التكافلى	١	٨.٣٣%
٨	قناة السويس للتأمين	١	٨.٣٤%
	الإجمالي	١٢	١٠٠%



M.A

DRENY & PARTNER DRENY & PARTNERS

مقرين وشركه المحاسبه والتدقيق القانونيه
القانونيه وشركاه للمحاسبه والاستشارات القانونيه

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وفقا لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ



١. قائمة التدفقات النقدية للمحفظه: (بالجنيه المصري):

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	إحتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
٢٠٢٤	٣٥,١٢٢,٧٢٢	٣٤,٤٣٠,٠٧٨	.	٦٦٦,٣٨٨	١,٥٧٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٣٤١,١٩٠
٢٠٢٥	٣٩١,١٦٧,٨٩٣	٣٨٩,٦٨٧,٧١٣	٣٤٢,٢٢٨,٠٧٤	٢٦,٦٥٨,٠٠٠	١١,٠٢١,٧١٥	٥٢,١٦٣,٧٤٣	(٢,٣٤١,١٩٠)
٢٠٢٦	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٤٤٢,٤١٦,٤١٦	٣,٢٩١,٤٢٧	١٢,٦٧٦,٧٦٦	(١٦,٣٣٧,٧٩٩)	.
٢٠٢٧	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٤٢٩,٧٤٤,٣٣٣	٢,٧٤٨,٠٥٠	٨,٩٣٠,٢٧٢	(٢٦,١٦٢,٩٠٢)	.
٢٠٢٨	٢٢٢,٧١٣,٣٥٠	٢٢٤,٨٨١,١٤٧	٢٤٥,٣٣٨,٠١٩	٢,٢٩٨,٧١٥	٤,٠٥٨,٩٢٦	(١٨,٦٩٦,٦٦١)	.
٢٠٢٩	٧٢,٧٢٢,٣٢٢	٧٢,٨٠٣,٤٣٣	٦٥,٨٤١,٧٢٧	٢٩,٠٤٦	٧٢٧,٠٦٥	(٥,٩٦٦,٣٨٢)	١٣,٦٢٦,١٠٧
لاجمالي	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١,٥٣٥,٨٨٤,٨٦٠	١,٥٢٥,٥٥٨,٥١١	٣٥,١٦٢,٤٢٧	٣٨,٩٩٢,٢٤٤	.	١٣,٦٢٦,١٠٧

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ وفقا لما يلي:

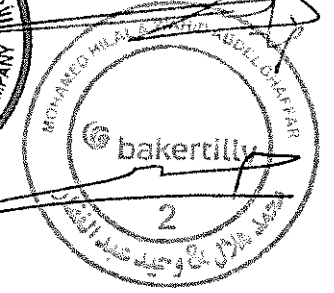
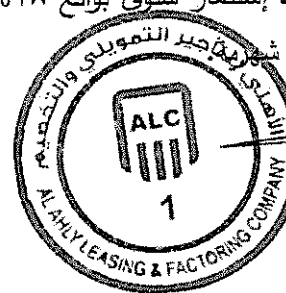
البيان	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٧	٢٠٢٨	٢٠٢٩	الأجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	٣٥,١٢٢,٧٢٢	٣٩١,١٦٧,٨٩٣	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٢٢٢,٧١٣,٣٥٠	٧٢,٧٢٢,٣٢٢	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٣٤,٤٣٠,٠٧٨	٣٨٩,٦٨٧,٧١٣	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٢٢٤,٨٨١,١٤٧	٧٢,٨٠٣,٤٣٣	١,٥٣٥,٨٨٤,٨٦٠
حساب الحصيلة في بداية الفترة	.	٢,٣٤١,١٩٠	.	.	.	.	٢,٣٤١,١٩٠
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	.	٨١,٣٧٢,٩٧٤	٢٢٩,٦٦٦,٠٢٦	.	.	.	٣١١,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	.	٨٩,٧٢٤,٤٨٤	٤٣,١٠٢,٤٠٨	.	.	.	١٣٢,٨٢٦,٨٩٢
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	.	.	٥,٣١٣,٤٨٢	٢٩٦,٦٨٦,٥١٨	.	.	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	.	٩٠,٧٠٧,٥٦٢	٨٧,١٢٧,٠٠٠	٥٠,١٢٧,٦٥٦	.	.	٢٢٧,٩٦٢,٢١٨
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	.	.	.	٥,٦٧٢,٦٥٩	١٩٨,٢٥٠,٢١٨	٦١,٠٧٧,١٢٣	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	.	٨٠,٤٢٢,٠٥٥	٧٧,٢٤٧,٥٠٠	٧٧,٢٤٧,٥٠٠	٤٧,٠٨٧,٨٠٦	٤,٧٦٤,٦٠٤	٢٨٦,٧١٩,٤٦٠
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	٦٦٦,٣٨٨	٢٦,٦٥٨,٠٠٠	٣,٢٩١,٤٢٧	٢,٧٤٨,٠٥٠	٢,٢٩٨,٧١٥	٢٩,٠٤٦	٣٥,٦٩٢,٤٢٧
عائد الاستثمار والادارات الاخرى	١,٥٧٧,٥٠٠	١١,٠٢١,٧١٥	١٢,٦٧٦,٧٦٦	٨,٩٣٠,٢٧٢	٤,٠٥٨,٩٢٦	٧٢٧,٠٦٥	٣٨,٩٩٢,٢٤٤
تمويل الحساب الاحتياطي	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,١٢٨,٠٣١	.	.	.	.	٧٠,١٢٨,٠٣١
السحب من الحساب الاحتياطي	.	.	.	.	.	.	.
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	.	(٢,٩٦٤,٢٨٨)	(١٦,٣٣٧,٧٩٩)	(٢٦,١٦٢,٩٠٢)	(١٨,٦٩٦,٦٦١)	(٥,٩٦٦,٣٨٢)	(٧٠,١٢٨,٠٣١)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	٢,٣٤١,١٩٠	.	.	.	(.)	(.)	١٣,٦٢٦,١٠٧

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وتم التصديق عليها من مراقب حسابات شركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ وفقا لما يلي:

تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع ١٨% على مدار سنوات الإصدار وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.

Handwritten signature and stamp area.



٢. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريد أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية ومخاطر الوفاء المعجل للمدينويات المستحقة على المستأجرين ومخاطر التحصيل للمدينويات ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي للأصول المؤجرة ومخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة ومخاطر تغير سعر العائد وذلك على النحو التالي:

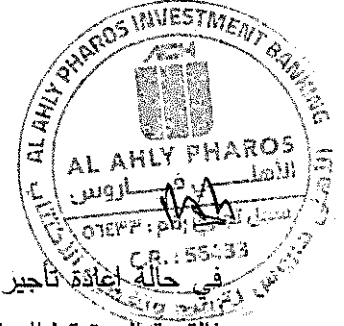
DRENY & PARTNERS

أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريد:

1. تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين بموجب عقود الشركة التمويلية بإستكمال الإيجارات المتفق عليها. علماً بأنه لتجنب تلك المخاطر فإن محفظة التوريد تتكون من عقود تأجير تمويلي مع شركات (حيث لا يوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات على درجة عالية من الجودة الائتمانية.
2. وتعتمد عملية منح الإئتمان لدى شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عملية على حدى تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل، ويتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التمويل باسم شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. التي تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.
3. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الإئتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الإئتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمستأجرين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع على المذكرة. ويقصد بالإخلال هنا التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد.
4. تحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الاستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسيلها في وقت أقل نسبياً في حالة وجود إخلال من المستأجر لم يتمكن من إصلاحه، الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.
5. بما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحوالتها وبتوريقها تتميز بالتوازن من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر في حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريد:

أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديداً فإن متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ ٦٨% بالنسبة إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي. تتأثر أسعار العقارات تأثراً طردياً بارتفاع أسعار العقارات والتشييد وقيمة الأراضي، بحيث ترتفع مع ارتفاعهم وتنخفض بانخفاضهم، ولا يشكل أي ارتفاع في تلك التكاليف أي مخاطر جوهرية على القدرة على التحصيل بل قد يؤدي إلى تعزيز محفظة التوريد



في حالة إعادة تأجير الوحدة مرة أخرى في حالة إخلال المدينين بتنفيذ التزاماتهم المالية. فوفقاً للتطورات الاقتصادية فالقيمة السوقية لتلك الأصول تظل ثابتة أو مرتفعة. وبالنسبة لنسبة التركيز في العقارات ومدى تأثير ذلك على في حالة انخفاض القيمة السوقية لتلك الأصول فهذا يتم مواجهته من خلال الضمانات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة ويوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد في هذه المذكرة كضمانة إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات. أما تقلب أسعار السيارات فوفقاً للتطورات الاقتصادية فجميع المؤشرات تشير إلى الارتفاع المستمر لها وأيضاً يتم مواجهته هذه المخاطر من خلال الضمانات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة ويوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة الوارد في هذه المذكرة كضمانة إضافية لمواجهة مثل هذه الحالات.



ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي

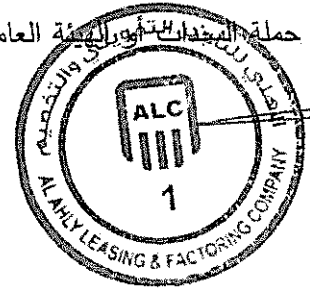
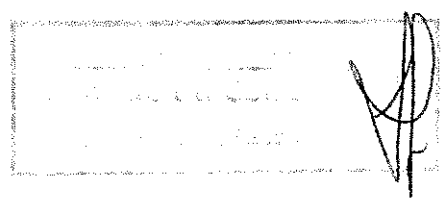
1. للمستأجر الحق في شراء الأصول المؤجرة طبقاً لأحكام عقد التأجير التمويلي وذلك بالتشاور مع الشركة والالتزام بالقانونية الطرفين على أن يأخذ المؤجر في الإعتبار عند تحديد الثمن القيمة الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها ويتم إيداع حسيطة بيع الأصول المؤجرة في حساب حسيطة محفظة التوريق فور الحصول عليها.
2. ويجب أن يتم سداد ثمن الشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف والتكاليف والضرائب والرسوم والدمغات وأية مدفوعات أخرى مما يحد من مخاطر الإنهاء المبكر.
3. وقد ينتج عن مبالغ الوفاء المعجل فائض في حساب الحسيطة يتم توجيهه لسداد أصل وعائد السندات وفقاً للشروط والأحكام الواردة بمذكرة المعلومات.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحسيطة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوريق نتيجة لما يلي:

- (أ) عدم قدرة بعض المستأجرين على الوفاء بالتزاماتهم بالسداد مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السندات أو العائد عليها إلى حملة السندات ويحق للشركة مواجهة هذا الخطر من خلال سحب الأصل المؤجر وإعادة تأجيره، أو
- (ب) إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها، ولمواجهة ذلك تقوم الشركة المصدرة بالنص في عقد التحصيل المبرم بين الشركة والمحصل على حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال، وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات فوراً بإنهاء العقد بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول بإنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في أي وقت بإختيار محصل إحتياطي وذلك في حالة إخلال "المحصل" شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. ، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتوقع عليه أن يجوز لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصي وتفعيل عقد





المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظلة التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخرأ بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

ولحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالإتفاق مع البنك (العربي الافريقي الدولي) للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بالتحصيل وتلتزم شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المستأجرين بهذا الإتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل عملاً بأحكام المادة رقم (٤١ مكرراً ١) من قانون سوق رأس المال.

وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود الحساب الاحتياطي النقدي لدى أمين الحفظ لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل والبالغ (٨%) من الرصيد القائم للسندات.

• مخاطر الحجز على حسابات المحصل

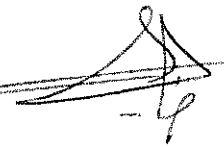
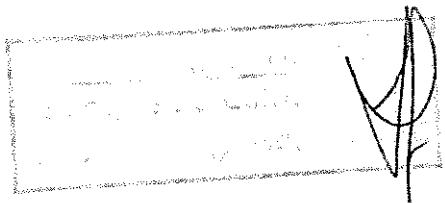
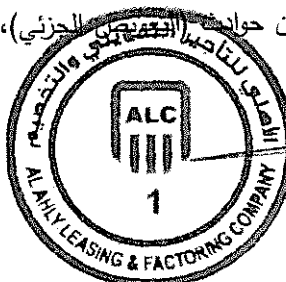
في حالة إفلاس المحصل (شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.) والحجز على حساباته البنكية التي يتم إيداع المبالغ المستحقة على المدينين الناشئة عن التحويلات البنكية الصادرة لصالح الشركة المحيلة والتي تمثل نسبة ٢٣.١٠% من عدد عقود المحفظلة وعددهم (١٣) وكذلك المبالغ المستحقة على المدينين الناشئة عن التفويضات بالخصم المباشر من حسابات المدينين الصادرة لصالحها والتي تمثل نسبة ٢٣.١٠% من عدد عقود المحفظلة وعددهم (٣)، فهذا الخطر قد يعرقل عملية التحصيل والتزام المحصل في توريد هذه المبالغ المستحقة على المدينين لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ وفقاً لمواعيد استحقاقها، مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد الي حاملي السندات وهذا خلال المدة فتلتزم شركة التوريق بإثبات أن هذه المبالغ لا تدخل في الذمة المالية للشركة ولا في الضمان العام لدائنيها والمحددة تفصيلاً بملحق عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/١٨ إلى شركة الاهلي للتوريق ش.م.م. حيث تقوم شركة التوريق باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذه الحالة لإثبات أن المبالغ الناشئة عن التحويلات البنكية التي يتم تحويلها لحساب الحصيلة بناء على التعليمات المستدامة الصادرة من جانب المحصل هي ملك لحملة سندات الإصدار.

وخلال هذه المدة يتم مواجهة هذا الخطر عن طريق الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان حيث تستخدم المبالغ القائمة في هذا الحساب لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات. ايضاً يخصص المحصل بصفته "المحيل" خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات.

DRENY & PARTNERS
MED

الدريري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
الدريري وشركاه للتأجير التمويلي في

حامسا: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للأصل المؤجر وفقاً لطبيعة الاصل المؤجر يسترد المستأجر من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع أضرار من حوادث (التفجير الجزئي)، أما في حالة الهلاك الكلي للأصل، يقوم المحصل بتحصيل مبلغ





التعويض من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى أمين الحفظ فور تحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين، وذلك لاستيفاء التزامات المستأجر، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر تعين سداد هذا الفائض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

ويلاحظ أنه طبقاً لقواعد التأمين السائدة، لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والفعل المتعمد من المستأجر وكذلك حالات العصيان المدني.

هذا وتتعهد شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. بتغطية تأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظه التوريق ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظه التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط الواردة في عقد التأجير التمويلي وإعتبار المستأجر في حالة إخلال ويقوم المحصل بتجديد وثيقة التأمين علي الأصل علي نفقته الخاصة على أن تضاف تكلفة التأمين المسددة على الأقساط المستحقة علي المدين مع التزام المدين بسدادها ويلتزم المحصل بإخطار أمين الحفظ بما اتخذه من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر.

DRENY & PARTNERS

بنوك وشركة المحاماة والمستشارات القانونية

سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسهيل الأصول المؤجرة

أن طبيعة الأصول محل عقود التأجير التمويلي - عدا العقارات - غير معرضة للتقلبات الحادة في قيمتها وبذلك تكون مستشاراً قانونية أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية ومن ثم فإن القيام بتسييل هذه الأصول لا يشكل مخاطر يمكن أن تؤثر على محفظه التوريق.

وحيث أن شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. تحتفظ بملكية الأصول التي يتم تأجيرها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الإستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسييلها في وقت قصير نسبياً.

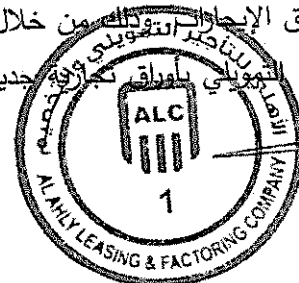
سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد:

يعتبر العائد على سندات التوريق عائد متغير ومرتبط بسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري والذي يتم مراجعته بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية بالإضافة إلى هامش الخاص بها.

أ. وحيث يحق لشركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. (المحيل) تعديل القيمة الإيجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع والإقراض المعلن من البنك المركزي المصري وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل

ب. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيمة الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. وتتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجار المتوكل من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً

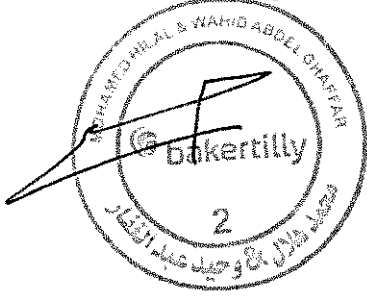




أ.ع.ب. أمين الحفظ، C.P.(1) 55433

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجداول الرسمية في البورصة المصرية؛

(ج) تكلفة مباشرة خاصة بحوالة المحفظة؛

(د) أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛

(هـ) أتعاب المستشار القانوني؛

(و) أتعاب المحصل؛

(ز) أتعاب مرتبي ومديري الإصدار وضامن التغطية؛

(ح) أتعاب مراقبي الحسابات؛

(ط) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛

(ي) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛

(ك) أتعاب شركة التوريق؛

(ل) أتعاب المحصل الاحتياطي.

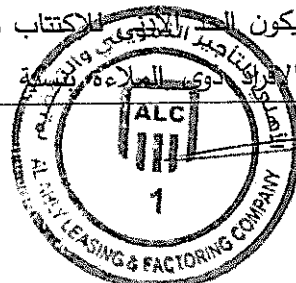
يتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها، والتي لا يتم تعديلها إلا بعد موافقة جماعة حملة السندات، والهيئة العامة للرقابة المالية. ويمكن الاطلاع على البيان التفصيلي للمبالغ المذكورة لدى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. في حالة طلب أية معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف.

خامساً: البيانات الخاصة بالاكتمال في الإصدار الثاني من البرنامج الثالث

• نوع الاكتمال:

طرح خاص لسندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الأولى (طرح خاص)	الفئة الثانية (طرح خاص)
حجم الطرح	حد أقصى ٩٠٪	حد أدنى ١٠٪
الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح	تخصص للمستثمرين التاليين: <ul style="list-style-type: none"> المؤسسات ذات الملاءة المالية وفقاً لتعريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤ المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية. 	يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى ولا تتقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاكتمال وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.
الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتمال	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات يكون الحد الأدنى للاكتمال بالنسبة للمستثمرين ذوي الملاءة المالية ونسبة (٠.٥٪) من قيمة	وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتمال



M.A

لا يوجد حد أقصى للاكتتاب.	الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل ويحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية نسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل ويحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة.	
مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.	يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب.	طريقة التخصيص ورد المستحقات
مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الاكتتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الاكتتاب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.	إصدار خطابات التخصيص

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب.

مائة (١٠٠) جنيه مصري مضافاً إليها مصاريف الإصدار عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند

• تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم أو اليوم التالي لموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة.

• البنك متلقى الاكتتاب:

بنك (القاهرة) وذلك من خلال فرعه الرئيسي.

• حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

يحق للمكتتبين استرداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الاكتتاب طالما لم يتم غلق باب الاكتتاب. ويتم استرداد القيمة المكتتب فيها بالإصدار الفعلي لمصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك الذي تم الاكتتاب عن طريقها.

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه المحاسبين والمحاسبين القانونيين

سادساً: تصنيف الملاءة الائتمانية



١. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

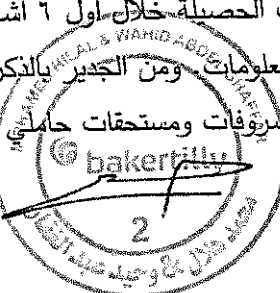
منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٢ ديسمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة الأهلي للتوريق ش.م.م (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث)، والمحفظة المنشئة من قبل "شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم"، بإجمالي قيمة السندات مصري فقط لاغير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ٩٤٤,٠٤٧,٨٣٧ جنيهه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلي شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وهي ذات عائد سنوي متغير. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

DRENY & PARTNERS

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٧,٥٢٪ من إجمالي قيمة السندات - بناءً على القيمة الحالية للمصاريف والتكاليف المحفظة - خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - وذلك لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الاولوية في السداد. هذا بالإضافة الي فتح حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ١٤٠,٤٨٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (١٦,٠٠٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي وغير قابل للإلغاء من المحيل لصالح شركة الأهلي للتوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ علي نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة للسندات.

كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٨,٠٠٪ من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات ويحد أدني ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول ٦ أشهر من تاريخ الإصدار وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة يتحمل كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد أصل السندات، يتم

التصنيف الائتماني
للإصدار الثاني من البرنامج الثالث
شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم



[٦٤]

M.A

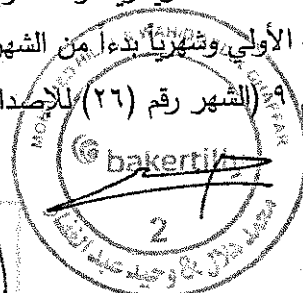
من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

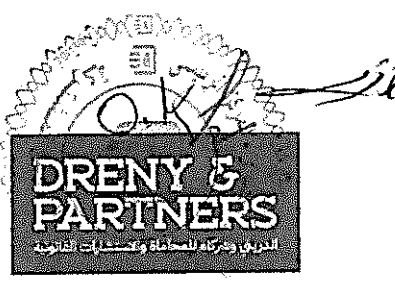
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم الي ثلاث شرائح، وتستهلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة طبقا لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

▪ الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA+. وهي تمثل ٣٥,٤٢٪ من قيمة الإصدار ولمدة ٢٥ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من أبريل ٢٠٢٥ بالنسبة للقسط الأول ثم كل ثلاثة أشهر بعد القسط الأول. وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٥٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٧٥٪ سنوياً ويصرف الكوبون الأول في أبريل ٢٠٢٥ ثم يصرف كل ثلاثة أشهر بعد ذلك. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

▪ الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA. وهي تمثل ٣٤,٤٠٪ من قيمة الإصدار ولمدة ٣٧ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٦٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٨٥٪ سنوياً ويصرف الكوبون الأول في أبريل ٢٠٢٥ ثم كل ثلاثة أشهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولي وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ٩ (الشهر رقم ٢٦) للإصدار).

▪ الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A. وهي تمثل ٣٠,١٨٪ من قيمة الإصدار ولمدة ٥٥ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ،ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٩٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,١٥٪ سنوياً ويصرف الكوبون الأول في أبريل ٢٠٢٥ ثم كل ثلاثة أشهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولي وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ٩ (الشهر رقم ٢٦) للإصدار).





وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة عالية جداً Very-Strong Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة. كما يشير الرمز (sf) إلى أن هذا التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية المهيكلية (سندات التوريق).

كما تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. ومن وجهة نظر شركة ميريس، فإن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.



٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للمحفظة:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٠٢٣ تصنيفاً للشركة كالملاءة الائتمانية القابلة للتوريق المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق بقيمة إجمالية تبلغ ١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣ جنيه مصري فقط لا غير بقيمة حالية تبلغ ٩٤٤,٠٤٧,٨٣٧ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، لعدد ١٣ عقد تأجير تمويلي، والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث)، درجة "BBB" وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة المنشئة من قبل شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية ووثائق التأمين المرتبطة بها طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في نوفمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متوسطة مقارنة بالمحافظ الأخرى في الدولة نفسها. كما يشير الرمز (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.



DRENY & PARTNER DRENY & PARTNERS

الدريز وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
ثامناً: تقرير المستشار القانوني

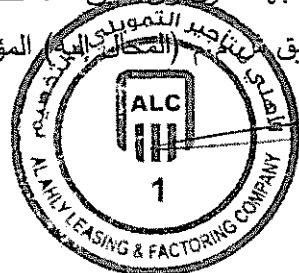
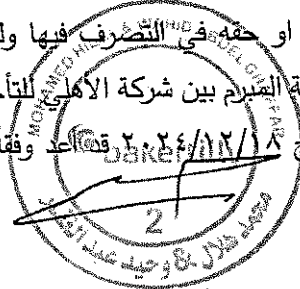


نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية، وذلك بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لبرنامج إصدار سندات توريق على عدة إصدارات لمدة (٣) سنوات قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث) وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشرائح الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم ٩ الشهر ال ٢٦ للإصدار بقيمة اجمالية ٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) تصدر على ثلاث شرائح، تستهلك بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الاصدار، وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق. صادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد حيث تتكون محفظة التوريق من (١٣) عقد تأجير تمويلي وتشتمل على عدة ضمانات وهي: أوراق تجارية "شيكات" على عدد (١٠) عقود تأجير تمويلي بنسبة (٧٦.٩%) من إجمالي عقود محفظة التوريق وعددهم (٢٧٩) شيك، وعدد (٣) تفويضات بالخصم المباشر على عدد (٣) عقود تأجير تمويلي يتم سداها من خلال تحويل بنكي بموجب تعليمات مستدامة بنسبة (٢٣.١٠%) من إجمالي عقود محفظة التوريق، وثائق تأمين على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظه التوريق (وثائق تأمين بنسبة ٩٢.٣% من عدد عقود محفظة التوريق) (ضد مخاطر الحريق والسطو والهالك الكلي) باستثناء عدد (١) عقد تأجير تمويلي ليس لديه وثيقة تأمين حيث أن الأصل المؤجر أرض فضاء من العقود المكونة للمحفظة والمحالة من شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. (المحيل) إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد حوالة محفظة توريق المبرم ٢٠٢٤/١٢/١٨، (ويشار اليه فيما بعد بـ "عقد الحوالة").

ونقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة عدد (١٣) عقد والتي تم ابرامها وفقاً لقانون التأجير التمويلي وكذلك فحص كامل المستندات الخاصة بالضمانات والتي تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا ومتفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة.

كما نقر بان كافة العقود الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث والإجراءات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وتتفق مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١ وما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات.

وفقاً لفحص كافة عقود التأجير التمويلي محل عملية التوريق المحالة بنسبة ١٠٠% وكذلك المستندات الخاصة بالضمانات بنسبة ١٠٠%، تبين لنا صحة تلك العقود ومستندات الضمانات من أوراق تجارية ووثائق تأمين (ضد مخاطر الحريق والهالك الكلي) وهو ما يتفق مع ما تم اخطار شركة التصنيف الائتماني به ، كما تبين عدم وجود تعارض بين تلك العقود وبين البنود المذكورة بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، كما ان محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية رهون أو امتيازات حالية مترتبة عليها للغير ولا يوجد أي قضايا او منازعات قضائية أو تحكيمية حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظه توريق او حقه في التصرف فيها ولم يسبق حوالتها في اي إصدارات سندات توريق سابقة او لاي جهة أخرى وان اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة الأهلي للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م. (المحيل) وشركة الأهلي للتوريق (المحال إليه) المبرم ٢٠٢٤/١٢/١٨ وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية



[Handwritten signature]

M.A

والقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٤ بشأن تعديل بعض احكام قانون سوق راس المال وقانون الإيداع والقيود المركزي وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وحيث أن شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب تقوم بدور المستشار المالي ومدير الإصدار والمروج، وأن بنك القاهرة هو البنك متلقي الاكتتاب و البنك الأهلي المصري هو أمين الحفظ.

ونقر أن كافة العقود والمستندات الخاصة بالضمانات والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات، متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وأن كافة العقود محل الحوالة مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.

ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق.

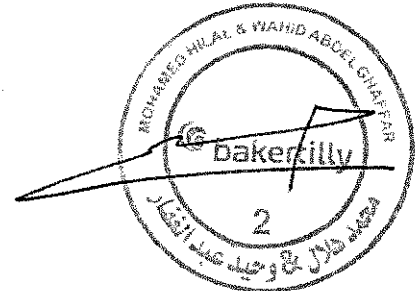
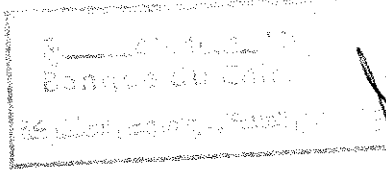
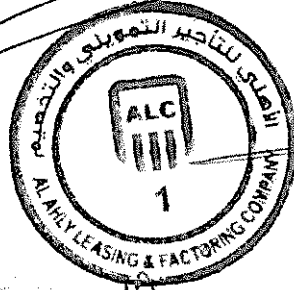
DRENY & PARTNERS

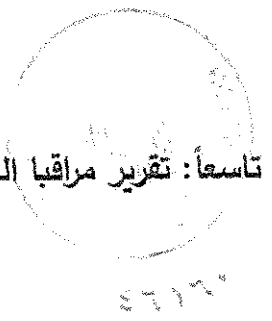
الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
المستشار القانوني المعين لعملية التوريق

مكتب الدري وشركاه

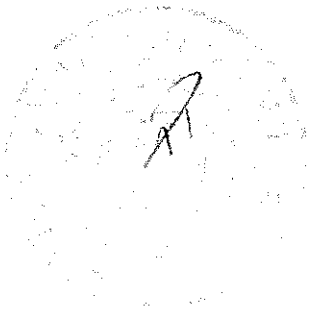
للمحاسبة والاستشارات القانونية

القاهرة في ٢٠٢٤/١٢/١٨

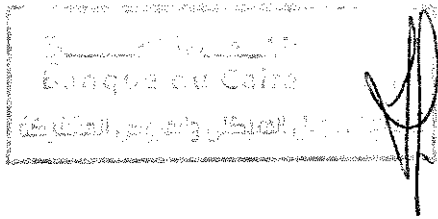




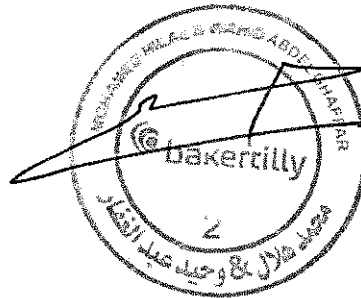
تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج الثالث
وفقاً لمعيار ٣٤٠٠



Handwritten signature or initials over the stamp.



DRENY & PARTNERS MED
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



تاسعاً : تقرير عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق (ش.م.م)

الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثاني) من البرنامج الثالث

أطلعنا على مذكرة المعلومات الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذييتين.

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثاني) من البرنامج الثالث عن الفترة من ١ ديسمبر ٢٠٢٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٩ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة الأهلي للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الثاني) من البرنامج الثالث قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاث شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٢٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣١١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأحد عشر مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨,٧٥٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨,٢٥٪ + هامش ٠,٥٠٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر بعد الكوبون الأول على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من ابريل ٢٠٢٥ بالنسبة للقسط الأول ثم كل ٣ أشهر بعد القسط الأول.

سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٣٧ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة و مليوناً جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٨,٨٥٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨,٢٥٪ + هامش ٠,٦٠٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في ابريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد ان يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على ان يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان . ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٧ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٩ الشهر رقم ٢٦ من عمر الإصدار ولمدة ٥٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وستون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩,١٥٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ ٢٨,٢٥٪ + هامش (٠,٩٠٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف في إبريل ٢٠٢٥ ثم كل ٣ أشهر من بعد الكوبون الأول وذلك خلال عمر الشريحة الأولى وشهرياً بدءاً من الشهر ٢٦ من عمر الإصدار على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر إقراض البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره في كل إجتماع للجنة السياسات النقدية على أن يطبق اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ صدور الإعلان ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يناير ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ،ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

وطبقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيله محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ علي أصول الشركة.

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المصدرة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات ، وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق وحيث أن هذا التقرير للإستخدام الخاص فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير علي أية أطراف بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم الي علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر اساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، كما أنه من رأينا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

وتجدر الإشارة إلى أنه حتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالباً ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

مراقب الحسابات

حسن بسيوني البشبة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار

محاسبون قانونيون ومستشارون



القاهرة في ١٨ ديسمبر ٢٠٢٤

عاشراً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظه والاقتراضات التي بنيت عليها

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العولت والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
٢٠٢٤	٣٩,١٢٧,٧٣٢	٣٤,٤٣٠,٠٧٨	٠	٦٦٦,٣٨٨	١,٥٧٧,٥٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٠,٢٤١,١٩٠
٢٠٢٥	٣٩١,١٦٧,٨٩٣	٣٨٩,٦٨٧,٧١٣	٤٢٤,٢٢٨,٠٧٤	٢٦,١٥٨,٨٠٠	١١,٠٢١,٧١٥	٥٢,٦٢٣,٧٤٣	(٢٠,٢٤١,١٩٠)
٢٠٢٦	٤١٧,١٢٩,٠١٢	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٤٤٢,٤١٦,٤١٦	٣,٢٩١,٤٢٧	١٢,٦٧٦,٧٦٦	(١٦,٣٣٧,٧٩٩)	٠
٢٠٢٧	٣٩٧,٢٥٢,٢٠٩	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٤٢٩,٧٣٤,٣٣٣	٢,٧٤٨,٠٥٠	٨,٩٣٠,٢٧٢	(٢٦,١٦٢,٩٠٢)	٠
٢٠٢٨	٢٢٣,٧١٣,٣٥٠	٢٢٤,٨٨١,١٤٧	٢٤٥,٣٣٨,١٩	٢,٢٩٨,٧١٥	٤,٠٥٨,٩٢٦	(١٨,٦٩٦,٦٦١)	٠
٢٠٢٩	٧٢,٧٢٢,٣٢٢	٧٢,٨٠٣,٤٣٣	٦٥,٨٤١,٧٢٧	٢٩,٠٤٦	٧٢٧,٠٦٥	(٥,٦٦٦,٣٨٢)	١٣,٦٢٦,١٠٧
لاجمالي	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣	١,٥٣٥,٨٨٤,٨٦٠	١,٥٢٥,٥٥٨,٥٩٩	٣٥,٦٦٢,٤٢٧	٣٨,٩٩٢,٢٤٤	٠	١٣,٦٢٦,١٠٧

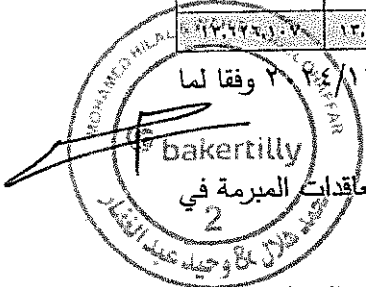
تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ وفقاً لما يلي:

البيان	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٧	٢٠٢٨	٢٠٢٩	الاجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	٣٩,١٢٧,٧٣٢	٣٩١,١٦٧,٨٩٣	٤١٧,١٢٩,٠١٢	٣٩٧,٢٥٢,٢٠٩	٢٢٣,٧١٣,٣٥٠	٧٢,٧٢٢,٣٢٢	١,٥٣٧,١٢٧,٢٠٣
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٣٤,٤٣٠,٠٧٨	٣٨٩,٦٨٧,٧١٣	٤١٦,٦٩٣,٢٧٩	٣٩٧,٣٨٩,٢١٠	٢٢٤,٨٨١,١٤٧	٧٢,٨٠٣,٤٣٣	١,٥٣٥,٨٨٤,٨٦٠
حساب الحصيلة في بداية الفترة	٠	٢٠,٢٤١,١٩٠	٠	٠	٠	٠	٢٠,٢٤١,١٩٠
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	٠	٨١,٣٣٣,٩٧٤	٢٢٩,٦٦٦,٢٦	٠	٠	٠	٣١١,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	٠	٨٩,٧٢٤,٤٨٤	٤٣,١٠٢,٤٠٨	٠	٠	٠	١٣٢,٨٢٦,٨٩٢
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	٠	٠	٥,٣١٣,٤٨٢	٢٩٦,٦٨٦,٥١٨	٠	٠	٣٠٢,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	٠	٩٠,٧٠٧,٥٦٢	٨٧,١٢٧,٠٠٠	٥٠,١٢٧,٦٥٦	٠	٠	٢٢٧,٩٦٢,٢١٨
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	٠	٠	٠	٥,٦٧٢,٦٥٩	١٩٨,٢٥٠,٢١٨	٦١,٠٧٧,١٢٣	٢٦٥,٠٠٠,٠٠٠
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	٠	٨٠,٤٢٢,٠٥٥	٧٧,٢٤٧,٥٠٠	٧٧,٢٤٧,٥٠٠	٤٧,٠٨٧,٨٠١	٤,٧٦٤,٦٠٤	٢٨٦,٧٦٩,٤٦٠
العولت و المصاريف التي يتم خصمها	٠	٦٦٦,٣٨٨	٣,٢٩١,٤٢٧	٢,٧٤٨,٠٥٠	٢,٢٩٨,٧١٥	٢٩,٠٤٦	٣٥,٦٩٢,٤٢٧
عائد الاستثمار والاورادات الاخرى	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
تمويل الحساب الاحتياطي	١٥,٠٠٠,٠٠٠	٥٥,١٢٨,٠٣١	٠	٠	٠	٠	٧٠,١٢٨,٠٣١
السحب من الحساب الاحتياطي	٠	٠	٠	٠	٠	٠	٠
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	٠	(٢,٦٦٤,٢٨٨)	(١٦,٣٣٧,٧٩٩)	(٢٦,١٦٢,٩٠٢)	(١٨,٦٩٦,٦٦١)	(٥,٦٦٦,٣٨٢)	(٧٠,١٢٨,٠٣١)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	٢٠,٢٤١,١٩٠	٠	٠	٠	٠	٠	٢٠,٢٤١,١٩٠

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/١٨ وفقاً لما يلي:

- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.
- تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي بواقع ١٨% على مدار سنوات الإصدار وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصيلة بصورة شهرية.

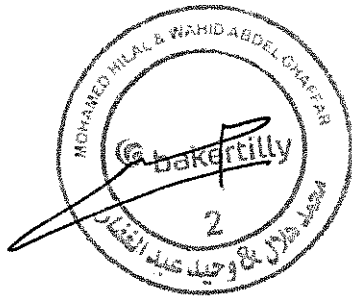
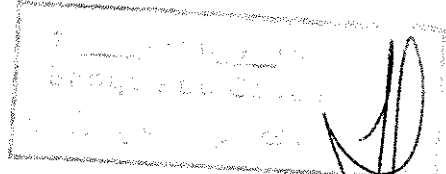
- يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") ليودع به مبلغ يمثل ٨% من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً عن طريق خصم مبلغ شهري قيمته ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري في الشهر الأول، ومبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثاني، ومبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الثالث، ٨,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الرابع، ١٦,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر الخامس ومبلغ ١٦,٢٤٠,٠٠٠ جنية مصري الشهر



R



ويتم الحفاظ علي نسبة ٨٪ من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار وفي حالة تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي ٨% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. مع الأخذ في الاعتبار الا يتم البدء في استهلاك أصل السندات في أي شريحة من الشرائح الا بعد تمام تكوين الحساب الاحتياطي. علي ان يلتزم أمين الحفظ باخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والحفاظ علي الحد الادني المشار اليه أعلاه. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات والكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وستتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.



DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

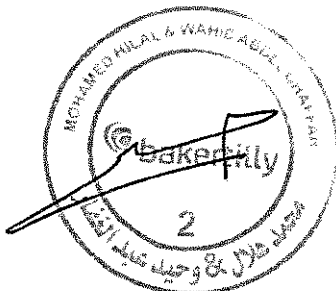
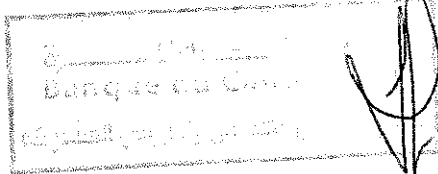


حادي عشر: إقرار الشركة المحيلة

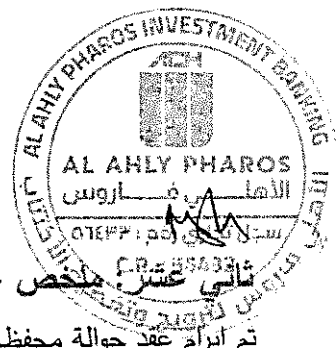
نقر نحن شركة الاهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث للشركة الاهلي للتوريق ش.م.م.، بأن محفظه التوريق المزمع حوالتها المتمثلة في عدد (١٣) عقد تأجير تمويلي ان قد تم تسليم أصل عدد (١٣) عقد تم ايداعها ضمن مستندات الإصدار الثاني من البرنامج الثالث لسندات توريق شركة الاهلي ش.م.م طرف أمين الحفظ بتاريخ (٢٠٢٤/١٢/٢٢) وقد تم إيداع عدد (٢٨٢) مستندات الضمان الخاصة بتلك العقود طرف أمين الحفظ (شيكات/ تفويضات بالخصم المباشر) والتي تمثل مبلغ وقدره (١,٥٢٦,٧٥٨,٣٣١) بنسبة (٩٩,٣٣)% من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث.

وكذلك نقر أنه بالنسبة إلى الحقوق المالية محل عقود المحفظة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث:

- (١) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق قائمة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة،
- (٢) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،
- (٣) أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،
- (٤) ونقر بان الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
- (٥) نقر بان الحقوق المالية محل عقود المحفظة لم يسبق حوالتها في أي إصدار توريق أو لاي جهة تمويل او بنك وقت نفاذ الحوالة كما ان محفظة التوريق ليست محل أي من القروض والتسهيلات الائتمانية، كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق،
- (٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث وذلك طوال مدة هذا الإصدار.
- (٧) أن الضمانات محل عقود محفظة التوريق تشمل حوالة واحدة فقط وغير مجزئة.
- (٨) عملاء محفظة التوريق محل الإصدار منتظمين في السداد.



DRENY & PARTNERS
الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



DRENY & PARTNERS

ثاني عشر، ملخص عقد حوالة محفظة توريق الصادر مقابل سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثالث
تم إبرام عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة") في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٤/١٢/١٨ .
أطراف العقد هم:

شركة الأهلي للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. مؤسسة وفقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٩٢ في شأن المصارف والمؤسسات المالية
والمقيدة بالسجل التجاري برقم (٥٢٥٨٦) الصادر بتاريخ ٢٠١١/٠٦/٢٦ والمجدد بتاريخ ٢٠٢١/٥/٢٧، وساري حتى
٢٠٢٦/٠٦/٢٥. (طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

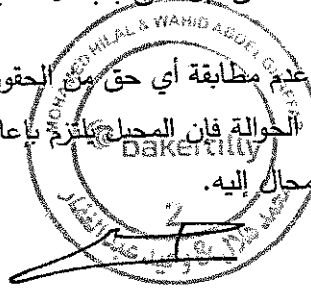
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري
رقم (٨٩٧٤١)، مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز، صادر بتاريخ ٢٠٢٢/٠٧/٢٤، (طرف ثان يشار إليه بـ "المحال
إليه")

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة مدفوعة بضمانات مختلفة (محفظة
التوريق) صادرة لصالح المحيل من قبل عملائه بموجب عقود تأجير تمويلي وضمانات متمثلة في الأوراق التجارية "شيكات"
ووثائق تأمين علي الأصول محل عقود التأجير التمويلي (ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي) ، على أن يضمن
المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات قابلة للتداول في مقابلها (الإصدار الثاني
من البرنامج الثالث) (و يشار إليها بـ "سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيله محفظة
التوريق وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا
تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مدفوعة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد
(١٣) عقد تأجير تمويلي والتي تعد المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة
بها (ضد مخاطر الحريق والسطو والهلاك الكلي) ، والتي أصدرها المستأجرين لصالح المحيل، وتبلغ القيمة الإجمالية لمحفظة
التوريق ٨٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري لا غير)، وقيمتها الحالية بعد
الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة ٩٤٢,٤٧٠,٣٣٧ جم
(فقط تسعمائة وإثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير) ، ويسدد مقابل
الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة فور استلام الموافقة النهائية للهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بعد خصم المبالغ
المحصلة من تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ مبلغ
(١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليوناً وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة
١٦,٠٠% في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق التي تتضمنها محفظة التوريق لما قرره
المحيل في التعهدات والضمانات التي أقرها في عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق الإقرارات
بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون قد دفعه إلى المحال إليه.

مكتب المحاسبين
Dakertilly
١٥ شارع
١٥ شارع



[٧٤]



M.A

في تاريخ نفاذ الحوالة، أو في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز ٥% (خمس) في المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة في عقد الحوالة، مع التزام المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه وذلك دون إخلال بحق المحال إليه وحملة السندات في المطالبة بالتعويض على أن يتم سداد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

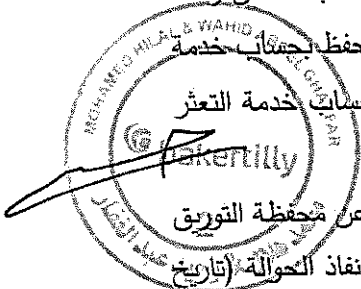
ن. يتعهد المحيل بتوريد أية مبالغ قد يتحصل عليها من وثائق التأمين محل محفظة التوريق إلى حساب حصيللة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها.

س. يضمن المحيل بصفته الجهة المسؤولة عن التحصيل سريان كافة وثائق التأمين الخاصة بالأصول المؤجرة، عن طريق متابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين وفي حالة عدم قيام المستأجرين بتجديدها يلتزم المحيل بتجديدها على نفقة المستأجرين الخاصة، على أن يكون المستفيد من وثائق التأمين هو المحيل حتي يتمكن من القيام بدور المحصل في تحصيل مبالغ التأمين من شركة التأمين وتحويلها فور تحصيلها لحساب الحصيللة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات، مع التزام المحيل بتقديم مخالصة من شركات التأمين المتعاقد معها تفيد استلامها كافة تكلفة هذه الوثائق سنوياً طوال مدة العقود المبرمة مع المستأجرين.

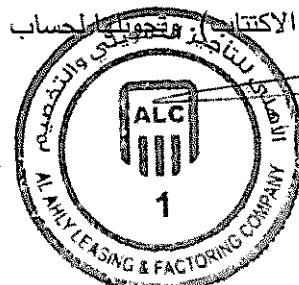
ع. يلتزم المحيل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي أو الجزئي) وممارسة حق شراء الأصل المؤجر من قبل المستأجرين وفقاً لشروط عقد التأجير التمويلي، بنقل ملكية الأصول المؤجرة إلى المستأجرين طبقاً لشروط التأجير التمويلي وتوريد مبلغ الوفاء المعجل إلى حساب حصيللة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل.

ف. يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ مبلغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليوناً وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٦,٠٠% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيللة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثالث). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيللة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

ص. يتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب حصيللة الاكتتاب في السندات خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب وتحويل الحساب الحصيللة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب



محمد عبد الحليم
El-Halabi & Wahid El-Ghazal
شركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



بقيمة التعثر البالغ (١٤٠,٤٨٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مائة وأربعون مليون وأربعمائة وثمانون ألف جنيه مصري غير) يساوي نسبة ١٦,٠٠% وذلك في حالة عدم تبليغ أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة ١٦,٠٠% من قيمة السندات قبل غلق باب الاكتتاب، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريد إلى البنك متلقى الاكتتاب قبل الحصول على مقابل الحوالة.

ق. يجوز للمحيل تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض أو كل الأصول محل العقود الحالية والمحتملة ومحفظة التوريد وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

- وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).
- تقدم الشركة المحيلة للمستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ تقريرين من خبيرين مستقلين مقيدتين بسجلات الهيئة لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريد خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة اصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

- التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ويستوفي كافة متطلبات القانون والهيئة العامة للرقابة المالية.

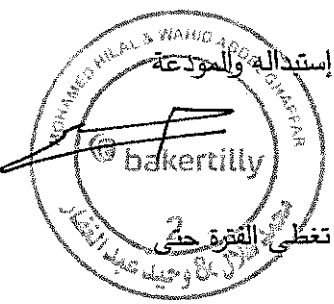
- استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية على أن يتم عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

- ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.
- أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله وان تتوافر ذات الضمانات والتأمينات المتعلقة بالعقود القديمة محل الاستبدال.

- الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد استبداله والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.
- أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
- تقديم ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التامين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.

- إصدار تعهد من المحيل يفيد عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / وشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل.

- يتم اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن أسباب الاستبدال.
- يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال في السجل التأجير التمويلي المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.



Handwritten signature and stamp area.

تطبيق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصح عنها بمذكرة المعلومات. والضمانات الخاصة بالعقود او المدينين وكذلك عدم وجود اى اختلاف بين شروط تلك العقود الجديدة محل الاستبدال وبين بنود مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالاصدار.

- وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
- ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها عالية قبل إتمام عملية الاستبدال.
- وتقوم الشركة المحيلة بإخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.

مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعيه للمحيل في الاعتبار وكذلك لمتطلبات حماية مصلحة حملة سندات التوريق وذلك كضمانه لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للأصول المستبدلة " الأصل دون العائد" طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ وقدره (مائة وأربعون) مليون جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيها أقل)، علي أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال ويلتزم امين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني في حالة عدم الالتزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدينين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها و/أو عند سداد ٨٠٪ او اقل من المبالغ المفترض تحصيلها شهرياً، على ان يلتزم امين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية برد المحصل.

يقر المحال إليه بالآتي:

ان له كامل السلطة وكامل الأهلية لقبول حوالة محفظة التوريق وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة السندات دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سداداً معجلاً أيهما أقرب، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

أن إبرام هذا عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحال إليه أو أي موافقات أو تراخيص قد حصل عليها الأخير.

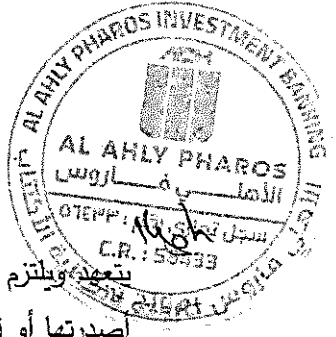
أنه مرخص له قانوناً بإصدار سندات التوريق مقابل محفظة حقوق مالية محالة وفقاً لأحكام هذا عقد الحوالة.

لا توجد أي مطالبات أو دعاوى قضائية أو تحكيمية مقامة ضده قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاككتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاككتاب بالكامل إلى المحيل فور استلام الموافقة النهائية للهيئة العامة للرقابة المالية وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٠١ حتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على إتمام التوريق من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتاب فور غلق باب الاكتاب.

بنك
Banque
شركة
مصر

A



يتعهد ويلتزم المحال إليه بإسك دفاتر وحسابات بسندات التوريق مستقلة ومنفصلة تماماً عن أية سندات أخرى أصدرتها أو قد تصدرها الشركة المحال إليها مستقبلاً.

يقر المحال إليه أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريق مع أمين الحفظ. يتعهد ويلتزم المحال إليه بالنص في عقد أمين الحفظ المبرم مع (البنك الأهلي) بصفته أميناً للحفظ على أن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بسندات التوريق تكون ملكاً لحملة سندات التوريق دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو شركة التوريق وحيث ان الرابط الوحيد بين حملة السندات وشركة التوريق او المحيل هو المحفظة، وأن يلتزم أمين الحفظ بأن يسك حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

الالتزام بمتابعة مدى التزام اطراف عملية التوريق بالالتزامات والواجبات المحددة بالعقود المبرمة عنهم والمفصح عنها بمذكرة المعلومات وإبلاغ شركة التصنيف الائتماني والهيئة فور حدوث اي اخلال بتلك الالتزامات.

موافاة شركة التصنيف الائتماني بصور من محاضر جماعة حملة السندات للإصدار القائم بعد اعتمادها من الهيئة يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق والمصاريف المستحقة على المحفظة بحوالة كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية والأوراق التجارية، ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات وإصدار تعليماته إلى أمين الحفظ بذلك.

الالتزام بقيد السندات بشركة مصر للمقاصة والبورصة المصرية في المواعيد المحددة بمذكرة المعلومات وقبل تاريخ توزيع اول كوبيون.

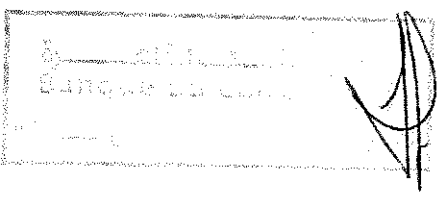
ويتعهد المحال اليه بعدم تسييل خطاب الضمان البنكي الا وفقاً للشروط والاحكام المذكورة في مذكرة المعلومات بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق وللسندات. تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار الي جماعة حملة السندات الهيئة العامة للرقابة المالية معدة من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبا الحسابات لعملية التوريق.

بعدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار شركة التصنيف الائتماني.

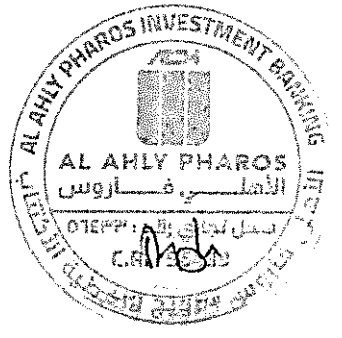
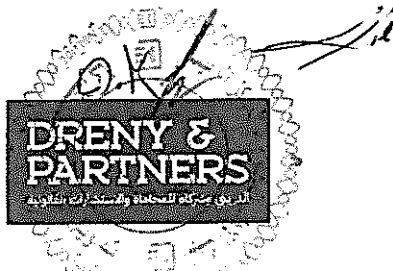
الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في اي اصدار سابق، ولا توجد عليها اي رهونات أو قضايا او تعد ضمانات لدى الغير مقابل اي قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.



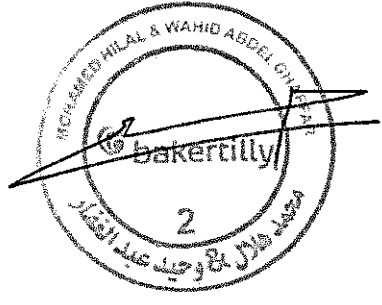
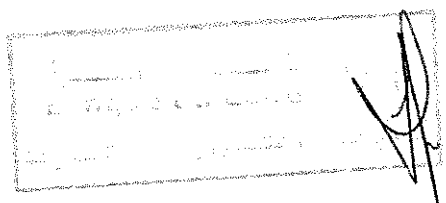
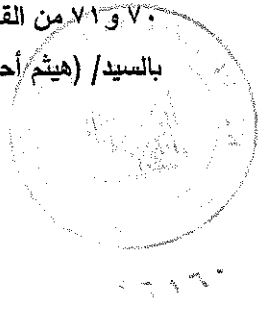
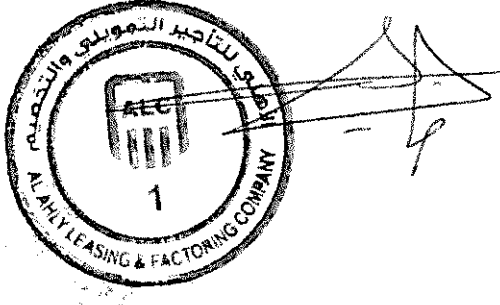
M.A

Handwritten initials or signature.



يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالسيد/ (هيثم أحمد الفرغل) مسئول علاقات المستثمرين.

Horizontal line.



DRENY & PARTNERS
الدريبي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

الثاني عشر أحكام عامة



١- تشرى على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق او ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي يقتصر الاككتاب في سندات التوريق على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأفراد ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.

٢- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال ٤٥ يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

٣- تلتزم الشركة المصدرة طوال فترة البرنامج الثالث بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٤) لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص وكذلك الأحكام المنظمة لسندات التوريق بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

٤- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج إصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

- ألا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
- ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- ألا يقل أجل إستحقاق إصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهراً. ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة أو جزء منها إلا بموافقة جماعة حملة السندات.

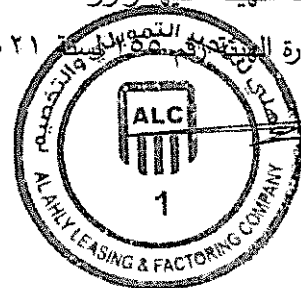
٥- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين وفقا لقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

٦- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الأحداث الجوهرية وقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

٧- الإفصاح عن أية تغييرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها وقرار ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠٢١.

مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية
٠٥/٠٣/٢٠٢١

[٨١]



M.A

DRENY & PARTNERS

شركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
MED

DRENY & PARTNERS
الترقيق وشركاه لتصفية وحفظ الأوراق المالية



مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث للشركة.

٩- تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستحقات آجلة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الإسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حسيمة محفظة التوريق.

١٠- تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوريق، ومصاريف عملية التوريق وذلك لدى أمين الحفظ لحساب حملة السندات. كما إن المحفظة محل الإصدار الثاني من البرنامج الثالث مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات السابقة ويتمثل ذلك في عدة صور:

أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة (٤١) مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة. ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بأن يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض. ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث.

رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثالث.

١١- تقديم التجديد السنوي لشهادة تصنيف ائتماني لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

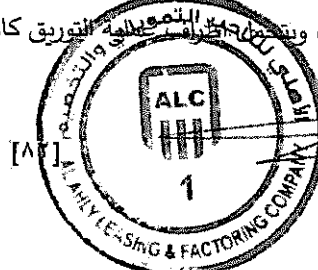
١٢- يعد الأكتتاب في اصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند رابعاً بمذكرة المعلومات.

١٣- مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات اطراف عملية التوريق، كما انها تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة ، وينبغي على اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة



البنك المركزي
Banque du Caire
القاهرة

Handwritten signature



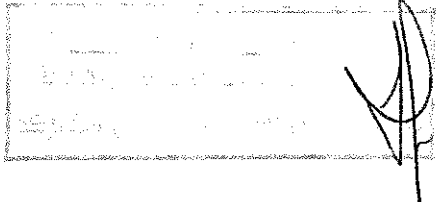
Handwritten signature



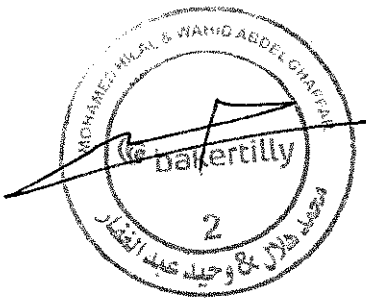
المعلومات والملاحق الواردة بها وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.

وهذه المذكرة المتضمنة الإصدار الثاني من البرنامج الثالث قد أعدت من قبل شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم، ويقرون بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب لتلك السندات من عدمه. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محافظة الحقوق المالية الحالية التي يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثالث للشركة.



DRENY & MED PARTNERS
الدريدي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



موقف السندات القائمة في ٢٠٢٤/١٢/٩

نسبة التعزيز الائتماني الداخلي الحالية	التصنيف الائتماني القائم لكل شريحة	إجمالي المسد من عائد السندات لكل شريحة	الجزء المستهلك من الاصدار	حجم الاصدار	أمين الحفظ	المحصل	محل المحفظة	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	رقم الاصدار من البرنامج الأول
٤.١٧٪	AA+	٩,٢٣,٠٠١,١٣٨ جـم	٢٦٢,١٢٤,٥٦٥,٧٥ جـم	٧٥٩ مليون جـم	البنك العربي الافريقي الدولي	شركة انماء للتمويل	شركة انماء للتمويل	الشريحة أ: ١٠٥ مليون ١٣ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الأول
	AA	١٢١,٤٠٦,٥٤٢,٣٧ جـم						الشريحة ب: ٣٧٨ مليون ٣٧ شهر	
	A	١٠١,١١٣,٥٤٥,٢٠ جـم						الشريحة ج: ٢٧٦ مليون ٥٦ شهر	
٤.١٥٪	P1	١٤,٦٤٣,٤٨٦,٠٠ جـم	٣٦,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جـم	٧٨٩ مليون جـم	البنك العربي الافريقي الدولي	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: ١٠١ مليون ١٢ شهر	الاصدار الأول مستقل
	AA	٨٦,٨٤٥,٦٩٨,٠٢ جـم						الشريحة ب: ٣٠٥ مليون ٣٦ شهر	
	A	١١١,٢٢٦,٣٤٨,٢٥ جـم						الشريحة ج: ٣٨٣ مليون ٥٩ شهر	
٤.٧٣٪	AA+	١٢,٤٣٩,٧٠٦,٠٢ جـم	٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جـم	٦١٧.٥ مليون جـم	البنك العربي الافريقي الدولي	يونايك فاينانس	يونايك فاينانس	الشريحة أ: ٥٩ مليون ١٣ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الرابع
	AA	٧٣,١٦٢,٤٧٢,٢٦ جـم						الشريحة ب: ٣٢٩ مليون ٣٧ شهر	
	A	٧٩,٣٧٠,٩٨٥,٦٢ جـم						الشريحة ج: ٢٨٥.٠٠٠ مليون ٦٠ شهر	
٥.٢٠٪	AA+(sf)	٨٠,٥٧٤,٢٦٥,٤٩ جـم	١٠١,٥٣٢,٨٦٩,١٩ جـم	١,٠٦٠ مليون جـم	البنك العربي الافريقي الدولي	الاهلي للتاجير التمويلي و التخصيم	الاهلي للتاجير التمويلي و التخصيم	الشريحة أ: ٣١٣ مليون ٢٨ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الثالث
	AA (sf)	٧٥,٢٤٥,١٩١,٠٠ جـم						الشريحة ب: ٢٧١ مليون ٣٧ شهر	
	A(sf)	١٣٣,١٦١,٣٢٦,٠٣ جـم						الشريحة ج: ٤٧٦ مليون ٥٨ شهر	
٥.٢٠٪	AA+(sf)	٣٨,٦٤٤,٠٢٩,٠٨ جـم	١٠١,٧٨٩,٥٦٤,٤٦ جـم	١,٠١٢ مليون جـم	البنك العربي الافريقي الدولي	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: ٢٤٤ مليون ٢٨ شهر	الاصدار الثاني مستقل
	AA (sf)	٦٣,٠٧٠,٨٩٠,٤١ جـم						الشريحة ب: ٣٤٢ مليون ٣٧ شهر	
	A(sf)	٧٩,٨٩٢,٥٠٦,٨٥ جـم						الشريحة ج: ٤٢٦ مليون ٥٨ شهر	
		٤,٤٤٣,٤٩٣,٣٢ جـم	٣٨,٩٦٩,٧١٠,٠٠ جـم	٧٨٢ مليون جـم	بنك قناة السويس	تصويل للتمويل والتخصيم	تصويل للتمويل والتخصيم	الشريحة أ: ٢٦٩ مليون ٦ شهور	الاصدار الأول من البرنامج الخامس

