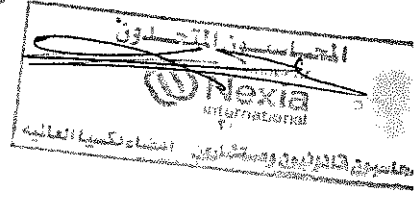
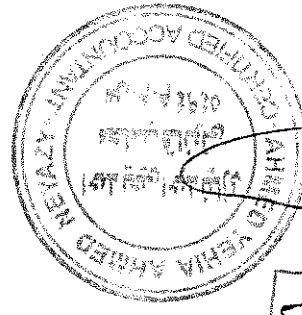


M. Akbar



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

مذكرة معلومات

الطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية

للاكتتاب في البرنامج العاشر لإصدار سندات توريق لمدة ثلاث سنوات لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م بحد أقصى للبرنامج مبلغ ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ج.م (أربعة مليارات جنيه مصري) يصدر على عدد من الإصدارات مقابل محفظة الحقوق المالية الإجمالية الأحلة المزمع حوالتها من شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م

الإصدار الأول للبرنامج العاشر بقيمة إجمالية ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) ولمدة ٢٠ شهر يتم إصداره على ثلاثة شرائح على النحو التالي:

• **سندات الشريحة الأولى (أ):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 371,000,000 جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وواحد وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 25.75% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

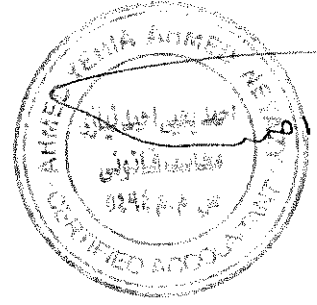
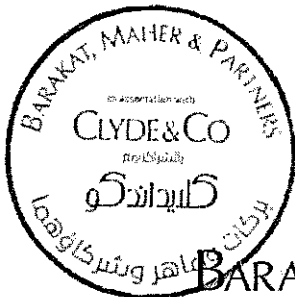
• **سندات الشريحة الثانية (ب):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 26.25% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من الشهر السادس ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة (أ) في حالة وجود فائض على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاسرة



Sherif



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

• **سندات الشريحة الثالثة (ج):**

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 20 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 92,000,000 جنيه مصري (فقط اثنان وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ 29.25% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ والبالغ ٢٨.٢٥% بالإضافة إلى هامش ١.٠٠% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالث (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بدءاً من الشهر الثاني عشر ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة (أ) و (ب) في حالة وجود فائض على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٣٠,٢٥% + الهامش الخاص بالشريحة ج) وبحد أدنى (٢٤.٢٥% + الهامش الخاص بالشريحة ج).

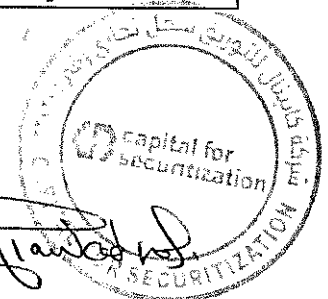
المقصود بـ "سعر العائد السابق لتاريخ تحديد الكوبون": تاريخ بداية فترة العائد الجديد.

وسيتم طرح ١٠٠% من قيمة الإصدار الأول من البرنامج العاشر لسندات التوريق طرحاً خاصاً وفقاً للضوابط المشار إليها بقراري مجلس إدارة الهيئة رقمي ٥٧ لسنة ٢٠٢١ و ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ المنظمين لضوابط الطرح العام والخاص للسندات على النحو التالي:

الفئة الأولى: يتم طرح ٩٠% بحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الخبرة والملاءة المالية.
الفئة الثانية: يتم طرح ١٠% بحد أدنى من إجمالي السندات المطروحة للطرح الخاص للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى وذلك بدون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب.

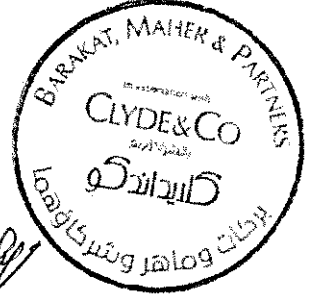
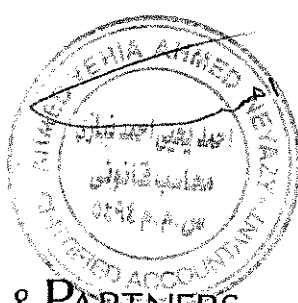
تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بالعقود (الحوالة-حفظ الأوراق المالية-الخدمة والتحصيل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود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

لتحويل التروقات سنوية المصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



Sherrif

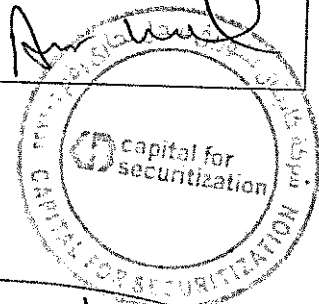
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



الأطراف المشاركة في عملية الطرح

شركة كابي탈 للتوريق ش.م.م.	الشركة المصدرة:
	ويمثلها الاسم: شريف سمير شفيق تاوضروس الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
شركة سي أي كابي탈 للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م.	المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب:
	ويمثله الاسم: محمد سيد عباس محمد الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين
بركات وماهر وشركاهما بالشراكة مع كلايد أند كو	المستشار القانوني للإصدار:
	ويمثله الاسم: مصطفى يحيى السقا الصفة: المحامي والشريك
بنك مصر	البنك متلقي الاكتتاب
	ويمثله الاسم: الصفة:
بنك مصر	أمين الحفظ:
	ويمثله الاسم: الصفة:
إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر – Erada Microfinance ش.م.م.	الشركة المخضبة:
	ويمثلها الاسم: عمرو كمال أبو العزم الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب

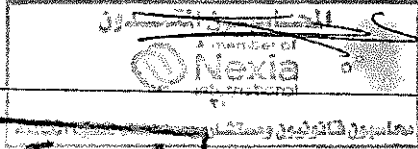
شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
التأسيس والتجارة



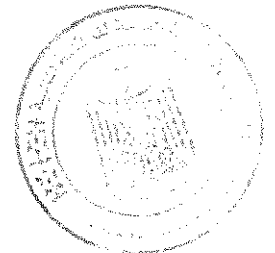
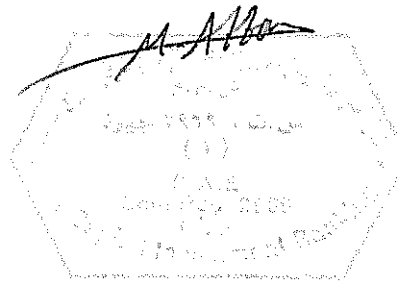
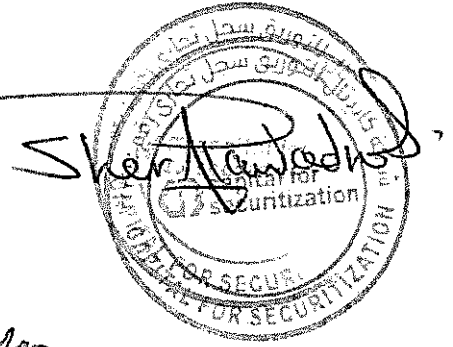
Sheryf Awad

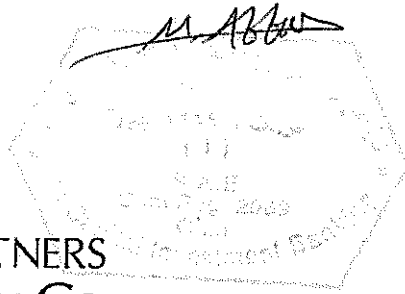
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
CLYDE & CO

	مراقب الحسابات لشركة التوريد
	الاسم: أشرف على حافظ
	الصفة: مراقب الحسابات
	الاسم: أحمد يحيى أحمد نيازى
	الصفة: مراقب الحسابات

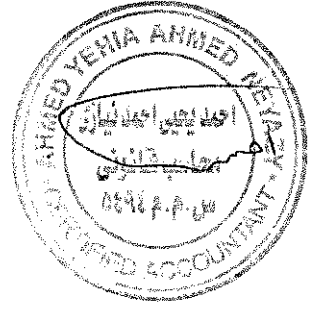


شركة ارادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجارى : ١٨٩٢٨٨
إستثمار القاهرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



أولاً: البيانات الرئيسية للبرنامج العاشر

١. رقم البرنامج: البرنامج العاشر.
٢. إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة: 4,000,000,000 جم (فقط أربعة مليارات جنيه مصري).
٣. إجمالي قيمة المحفظة التقديرية المتوقعة للبرنامج: 7,000,000,000 جم (فقط سبعة مليارات جنيه مصري).
٤. مدة البرنامج: ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
٥. عدد الإصدارات المتوقعة للبرنامج:
يتكون البرنامج من ٦ إصدارات بحد أقصى على مدار البرنامج، بحيث لا يتعدى إجمالي قيمة جميع الإصدارات ٤,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعة مليار جنيه مصري).
٦. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على الترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق:

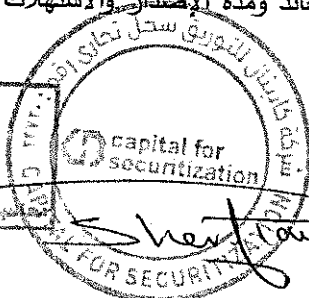
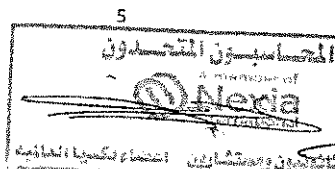
حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص من مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٢٩ لسنة ٢٠٢٤ والصادر بتاريخ ١٦ أكتوبر ٢٠٢٤ على البرنامج الإجمالي العاشر لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة.

٧. موافقة الجمعية العامة غير العادية على البرنامج:

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ١٧/٩/٢٠٢٤ بالإجماع على إصدار برنامج سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة ثلاث سنوات وبحد أقصى مبلغ ٤ مليار جنيه مصري (أربعة مليارات جنيه مصري) مقسم على عدد ستة إصدارات تطرح بالكامل للطرح الخاص وبمراعاة احكام قراراي مجلس إدارة الهيئة رقمي ٥٧ لسنة ٢٠٢١ و ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وذلك مقابل محفظة حقوق مالية ائتمانية إجمالية آجلة بقيمة تقديرية تبلغ ٧ مليار جنيه (سبعة مليارات جنيه) متمثلة في مستحقات آجلة الدفع والتي تشمل أقساط سداد التمويلات والعوائد وغرامة التأخير والتعويضات المستحقة على المدينين الناشئة عن عقود التمويل متناهي الصغر والتي تعد الاتفاقيات المنشئة للحقوق المحالة والمضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين والمبرم بشأنها اتفاق وعد بالحوالة مع إرادة التمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م بتاريخ ٩/٩/٢٠٢٤.

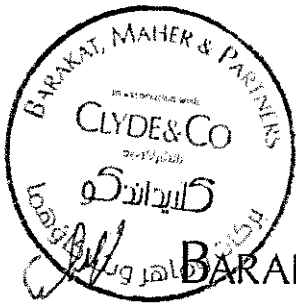
وتفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لبرنامج سندات التوريق والاصدارات الخاصة به وعلى الاخص تعديل وتحديد عدد وقيمة إصدارات البرنامج حسب الأحوال السائدة في السوق وشروط اصدارها بما في ذلك العائد ومدة الإصدار والاستهلاك وتوقيت الإصدار وإبرام كافة العقود المرتبطة بكل إصدار من إصدارات البرنامج

شركة إرادة
لتتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

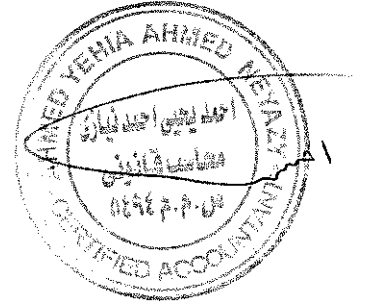


Handwritten signature.

Handwritten signature.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



واعتماد مذكرة المعلومات واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدارات وتفويض السيد رئيس مجلس الإدارة أو نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب في إجراء أى تعديلات بما فى ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدارات حسب الأحوال السائدة فى السوق.

٨. توصيف المحفظة المتوقعة للبرنامج:

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج العاشر وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج فى حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين وذلك بموجب عقود التمويل متناهي الصغر المبرمة فيما بين شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م (المحيل) وعملائها والتي تعد الاتفاقيات المنشئة للحقوق المحالة والمضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية والتي أصدرها المدينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين لصالح المحيل.

٩. خطة إصدارات البرنامج:

تماشياً مع محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة المزمع حوالتها على عدد من الحوالات بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق فى شكل برنامج مقسم لعدة إصدارات كل إصدار منه يقابله حوالة من حوالات محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة.

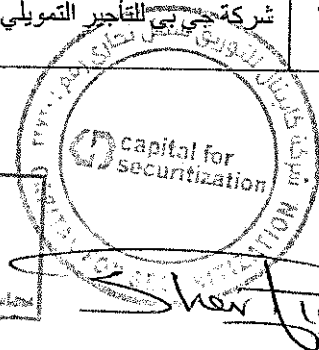
١٠. خطة الشركة فى استخدام الأموال المحصلة الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج:
سداد مقابل كل حوالة من الحقوق المالية الإجمالية الآجلة والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة للشركة المحيلة.

١١. هيكل مساهمين شركة التوريق:

م	الاسم	عدد الأسهم الاسمية	القيمة الاسمية بالجنيه	نسبة المساهمة
١	شركة جي بي كاييتال للأستثمارات المالية	٤٩٥٠٠	٤٩٥٠٠٠٠	٩٩%
٢	شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم	٢٥٠	٢٥٠٠٠	٠,٥%

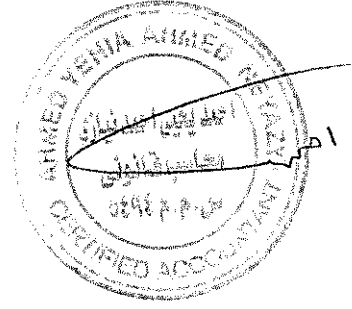
شركة إرادة
لتحويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجارى : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

٦
المجلس المصرى للمشترين
International
مجلس خبراء التقييم والتقييم





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



٣	الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (إيتامكو).	٢٥٠	٢٥٠٠٠	٠,٥%
	الإجمالي	٥٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

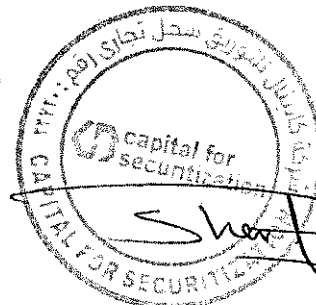
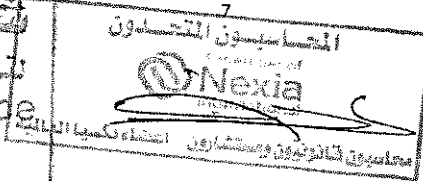
١٢. هيكل مساهمين الشركة المحيلة:

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة الاسمية بالجنيه	النسبة	الجنسية
شركة اتصالات مصر ش.م.م	١١,٧٠٠,٠٠٠	١١٧,٠٠٠,٠٠٠	٦٥%	مصري
صندوق مصر الفرعي للخدمات المالية والتحول الرقمي	٤,٥٠٠,٠٠٠	٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٥%	مصري
عمرو كمال أبو العزم	١,٨٠٠,٠٠٠	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠%	مصري
الاجمالي	١٨,٠٠٠,٠٠٠	١٨٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%	

١٣. أعضاء مجلس إدارة شركة التوريد:

م	اسم العضو	صفته	جهة التمثيل
١	تامر جليل هانى العمرى	رئيس مجلس الإدارة	جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
٢	شريف سمير شفيق تاوضروس	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب	الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية "إيتامكو"
٣	محمد نجيب إبراهيم	عضو مجلس إدارة غير تنفيذى	جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
٤	عماد نصر الله روبييل مقار	عضو مجلس إدارة غير تنفيذى	جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجارى : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاصرة

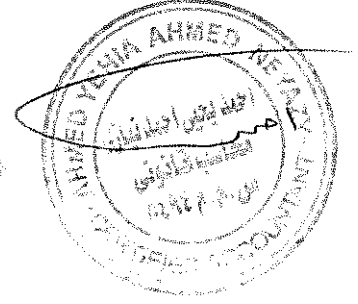


Amal

Shawky



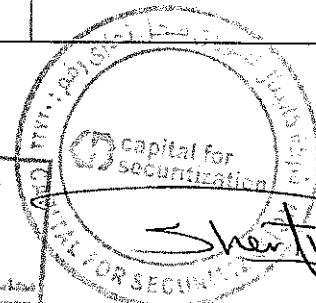
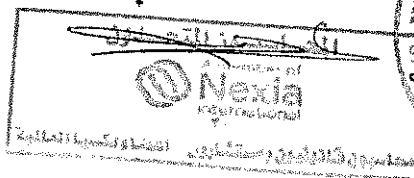
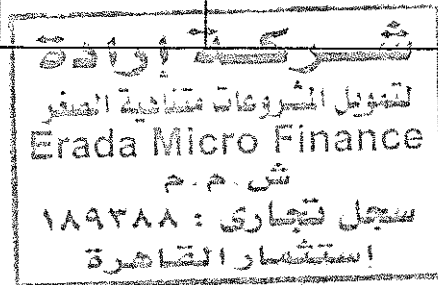
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

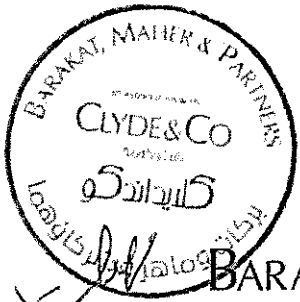


٥.	لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي	عضو مجلس إدارة مستقل	نفسه
٦.	نيفين علي فائق صبور	عضو مجلس إدارة مستقل	نفسه

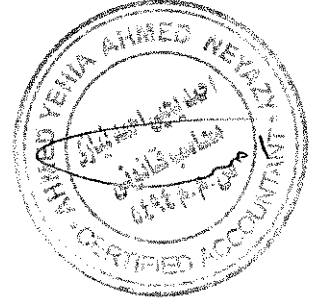
١٤. أعضاء مجلس إدارة الشركة المحيلة:

اسم العضو	ممثلًا عن	المنصب	الجنسية
السيدة/ ماريان رمزي غالي	مستقل	رئيس مجلس الإدارة	مصرية
السيد/ عمرو كمال أبو العزم	مستقل	نائب رئيس مجلس الإدارة التنفيذي والعضو المنتدب	مصري
السيد/ احمد يحي محمود محمد	شركة اتصالات مصر (اتصالات) Etisalat Misr (Etisalat) ش.م.م.	عضو مجلس إدارة	مصري
السيد/ حازم مسلم محمود متولي	شركة اتصالات مصر (اتصالات) Etisalat Misr (Etisalat) ش.م.م.	عضو مجلس إدارة	مصري
السيدة/ نهى رشدي سعد الدين خليل	صندوق مصر الفرعي للخدمات المالية والتحول الرقمي	عضو مجلس إدارة	مصرية
السيد/ محمد سامي عبد العال شلباية	مستقل	عضو مجلس إدارة	مصري
السيد/ محمد احمد محمد صالح	صندوق مصر الفرعي للخدمات المالية والتحول الرقمي	عضو مجلس إدارة	مصري
السيد/ عمرو محمد رضا فريد جوهر	مستقل	عضو مجلس إدارة	مصري
السيد/ أيهاب محمد رشدي عبد العزيز محمد رشدي	شركة اتصالات مصر (اتصالات) Etisalat Misr (Etisalat) ش.م.م.	عضو مجلس إدارة	مصري
السيد/ خالد إسماعيل صدقي عبد الحميد حجازي	شركة اتصالات مصر (اتصالات) Etisalat Misr (Etisalat) ش.م.م.	عضو مجلس إدارة	مصري





M.A.H.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

مصرية	عضو مجلس إدارة	شركة اتصالات مصر (اتصالات) Etisalat Misr (Etisalat) ش.م.م.	السيدة/ داليا محمد سناء الجزيري
-------	----------------	--	------------------------------------

١٥. تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات كل إصدار من إصدارات برنامج سندات التوريق طوال مدة كل إصدار وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي:

(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المنكرة.

(ب) تتعهد شركة التوريق بالالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة وخاصة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

(ت) أن الشركة المصدرة لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق.

(ث) لا توجد أي دعاوى قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه (شركة التوريق) قد تؤثر على نفاذ أو صحة الحوالة المبرمة بينها وبين المحيل.

(ج) أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل المحفظة وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.

(ح) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لديه خلال ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.

(خ) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.

(د) أن الشركة حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ولا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

(ذ) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

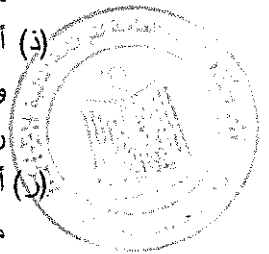
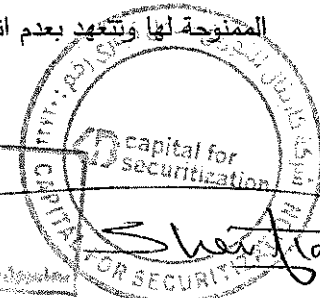
(ر) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ويمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.

(ز) الحفاظ على وجودها واستمرار ممارسة أنشطتها من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها وتتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.

9

شركة إراد
تسويل المشروبات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
الاستثمار المتخصص

المستشار القانوني
Nexia
International



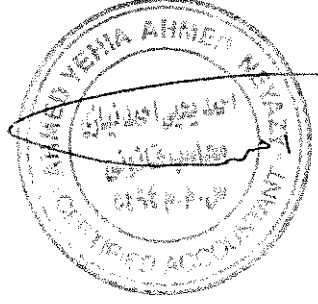
Amal



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

in association with

CLYDE & CO



(س) تقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم الإخلال بأي مواعيد مقرر لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.

(ش) موافاة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكويونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة.

(ص) موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية بمدى التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

(ض) موافاة الهيئة بشهادة تصنيف ائتماني صادرة من إحدى جهات التصنيف الائتماني المعتمدة لدي الهيئة شريطة ألا تقل عن درجة (BBB-).

(ط) مسئوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المنكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أُعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات.

(ظ) بتقديم ما يفيد سداد الكويونات في مواعيدها القانونية وموافاة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة عن طريق إرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة.

(ع) أن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

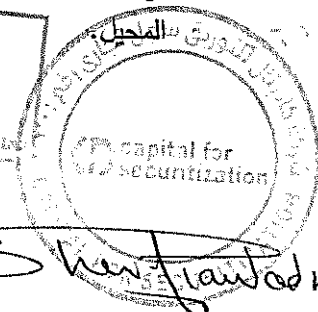
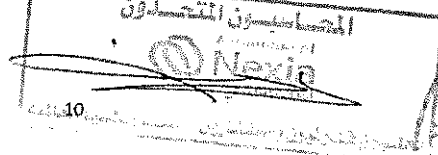
(غ) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

(ف) عدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة سندات الإصدار المعنى بالتعديل وموافقة الهيئة وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية.

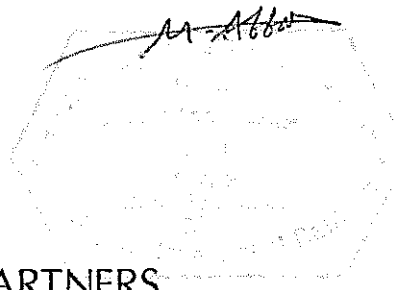
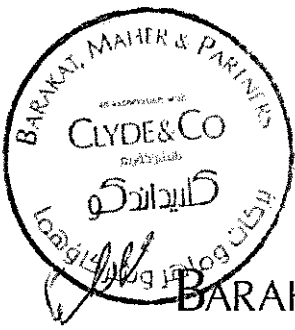
(ق) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

(ك) الفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ل) الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة الاصدار انه لم يسبق حوالتها في أي اصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات او منازعات او قضايا او تعد ضمانته لدى الغير مقابل أي قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل



Shenjawadok



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

١٧. أحكام عامة:

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بموجب القرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

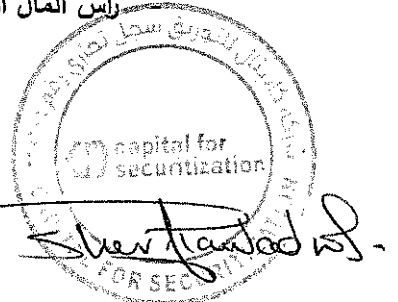
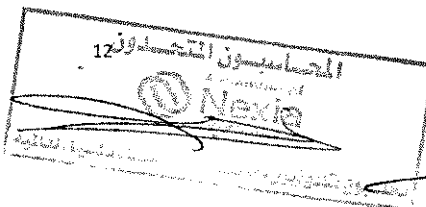
ثانياً: البيانات الخاصة بأطراف الإصدار الأول من البرنامج العاشر

(١) شركة التوريق (المحال إليه):

- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- تاريخ التأسيس: ٢٠١٩/٠١/٨
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.
- رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه: سجل تجاري العبور رقم ٣٣٧٢٠ بتاريخ ٢٠١٩/٠١/٨ والساري حتى تاريخ ٢٠٢٩/٠١/٠٧
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم M02 - B13B الكاتنة بمشروع Mind house Campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الاستاد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص لمزاولة نشاط توريق الحقوق المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٣/٣١ الصادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية.

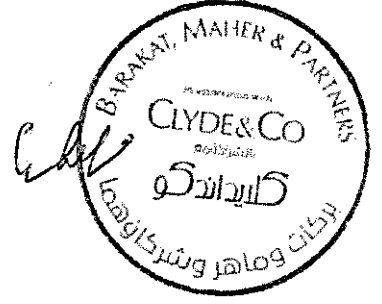


رأس المال المصدر والمدفوع: ٥.٠٠٠.٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لاحقاً)



Am wal

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

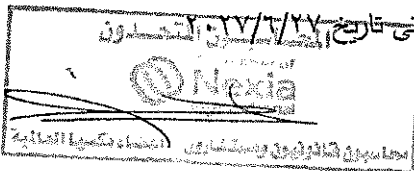


- عدد ونوع الأسهم المصدرة: ٥٠ ألف سهم عادى بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.
- مسئول علاقات المستثمرين:
- الاسم: فاطمة عماد الدين محمد
- عنوان مراسلاته: مشروع مايند هاوس بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

بريد إلكتروني: fatma.emad@capital-securitization.com

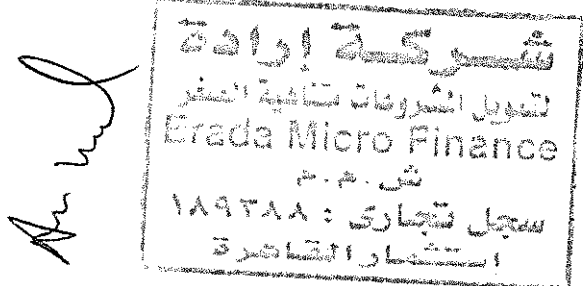
(٢) المحيل (منشئ محفظة التوريق):

- اسم الشركة:
- إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م.
- الشكل القانوني وتاريخ التأسيس:
- شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقا لقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية، كما ان الشركة خاضعة لأحكام قانون تنظيم مزاوله نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر الصادر بالقانون رقم ١٤١ لسنة ٢٠١٤ والمعدل بالقانون رقم ٢٠١ لسنة ٢٠٢٠ والقانون رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢٢.
- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه:

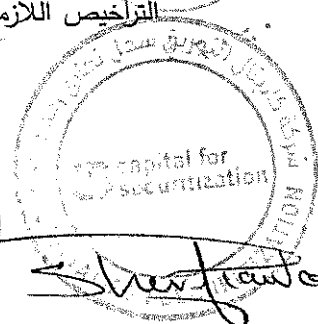
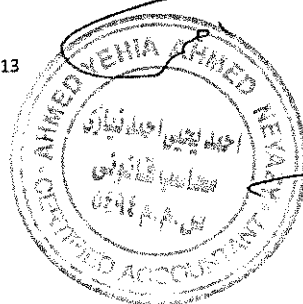


- غرض الشركة:

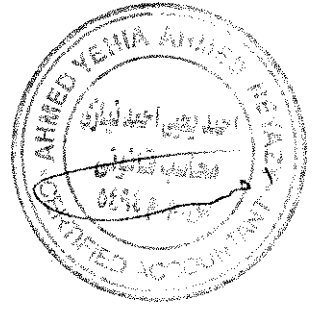
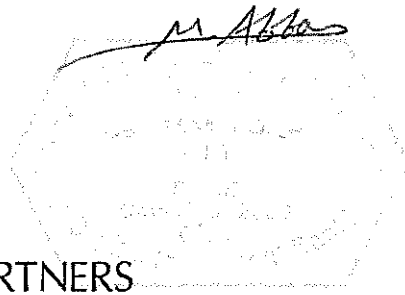
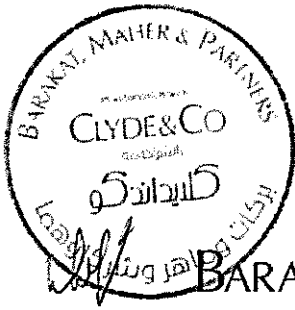
التمويل متناهي الصغر. وذلك دون إخلال بأحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية، وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات



13



Handwritten signature and stamp.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

وغيرها التي تتناول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها علي تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون.

- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص رقم (٢٢) بتاريخ ٢٩/١٢/٢٠٢٢ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية.

- رأس المال المصدر والمدفوع:

١٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) مدفوع بالكامل.

- مقر الشركة الرئيسي:

١٣ ج شارع احمد كامل تقسيم اللاسلكي - المعادي - القاهرة.

(٣) الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق للإصدار الأول من البرنامج العاشر:

- اسم المحصل:

شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م.

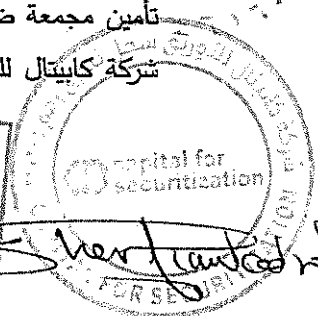
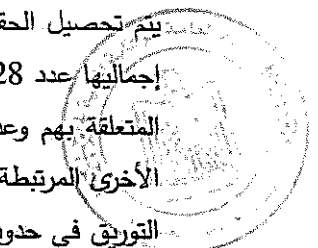
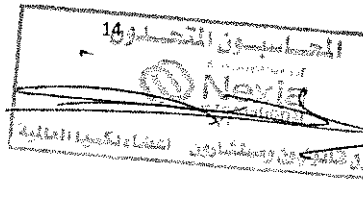
- طرق التحصيل:

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود التمويل متناهي الصغر البالغ إجماليها عدد 31,528 عقد والأوراق التجارية المرتبطة بها والتمثلة على سبيل الحصر في السندات لأمر المتعلقة بهم وعددها ٦٤,٠٨٩ سند وشيكات بريدية وشيكات بنكية عددها ٢١,٨٨٤ شيك والضمانات الأخرى المرتبطة بها والتي تتمثل في عدد (٩) خطابات ضمان (يتم التنازل عنها تنازلاً جزئياً لصالح شركة التوريق في حدود عقود محفظة التوريق) صادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني وعدد (٢) وثيقة

تأمين مجمعة ضد مخاطر الوفاة والعجز الكلي ومخاطر عدم السداد بعد تعديل المستفيد منهما ليصبح

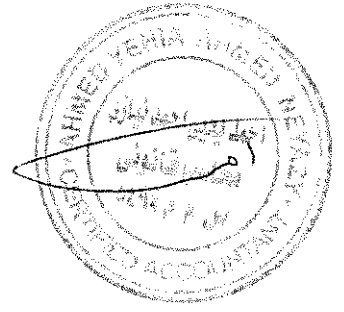
شركة كاييتال للتوريق بصفتها نائباً عن حملة السندات. ويلتزم المحصل بتحصيل تلك الحقوق المالية

لتسويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



Amul

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

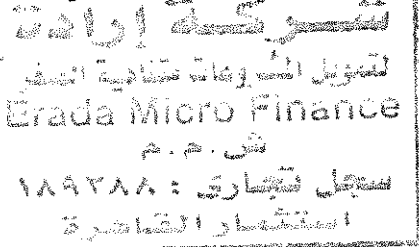
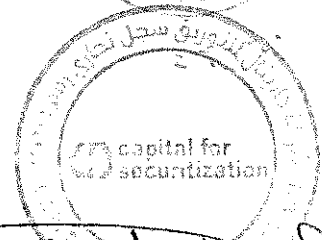
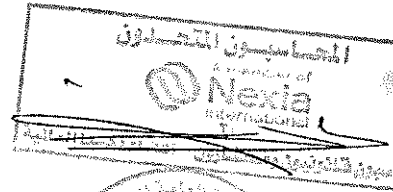


وتوريدها فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حصيلية محفظة التوريد لدي بنك مصر ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج العاشر بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ بين شركة كابيتال للتوريد وبنك مصر ش.م.م. بصفته أمين حفظ. وتقوم شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر ش.م.م. بصفقتها المحصل بتحصيل أقساط العملاء عن طريق السداد من خلال إحدى شركات المدفوعات الإلكترونية المتعاقد معها حالياً وهم (شركة مصاري، شركة فوزى، شركة امان، شركة تي بي أي مصر، شركة ضامن، شركة أوباي إيجيبت، البريد المصري، شركة الأهلي "ممكن"، شركة خالص، شركة جيديا) المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك وأي شركات أخرى مرخص لها يتم التعاقد معها مستقبلاً على مدار عمر الإصدار. كما تقوم الشركة المحيلة باستيفاء توقيع جميع عملاءها على الموافقة على استخدام خدمات الدفع الإلكتروني في عملية سداد الأقساط ويحتوي نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

التزامات المحصل خلال عمر الإصدار الأول من البرنامج العاشر:

وفقاً لما هو متصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المؤرخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والمبرم بين المحصل والمحال إليه، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

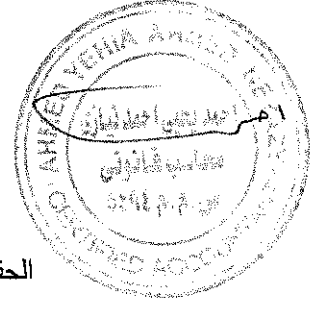
أ. يلتزم المحصل بتحصيل حقوق شركة التوريد المتعلقة بمحفظة التوريد بصفته نائباً عنها في المواعيد المقررة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريد ما تم تحصيله فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل وعدم ادراجها او دخولها في حسابات الشركة المحيلة، على ان تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وقرارات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة حتى يتسنى لأمين الحفظ خصم وتحويل قيمة تلك المتأخرات من حساب الدفعات المقدمة الى حساب الحصيلية بحد أقصى قسط واحد متأخر لكل مدين متعثر على ان يتم رد قيمة القسط/الأقساط المخصومة مرة أخرى الى حساب الدفعات المقدمة خصماً من حساب الحصيلية شهرياً فور قيام المحصل بإخطار أمين الحفظ ضمن التقرير الشهري بما يفيد تحصيل وتوريد قيمة القسط/الأقساط المتأخرة من المدين المتعثر الى حساب الحصيلية. وإيداعها في حساب حصيلية محفظة التوريد لصالح حملة سندات التوريد لدي أمين الحفظ لعملية التوريد وهو بنك مصر ش.م.م. المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية (يشار إليه فيما يلي بـ "أمين



Amal

Signature

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



الحفظ") والذي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مائية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.

ب. يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد التحصيل، وفي الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

ج. يلتزم المحصل تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل.

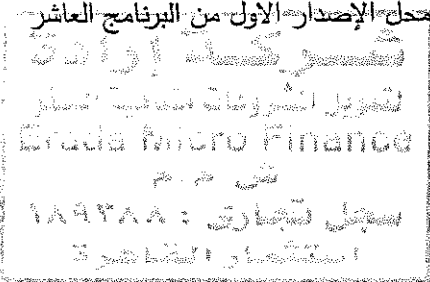
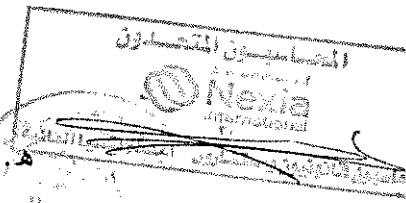
١. يلتزم المحصل في حالة تأخر المدينين في سداد قيمه أي قسط في تاريخ استحقاقه والناجمة عن عقود التمويل متاهي الصغر المبرمة بين شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر ش.م.م والمدينين المعنيين، بتحصيل غرامة تأخير من المدين المتأخر قدرها ١٪ من قيمة القسط يومياً بحيث لا تتجاوز قيمة الغرامة قيمة تكلفة التمويل المحسوبة يوماً وبالتالي شهرياً للقسط المتأخر على ان يتم تحصيل الغرامة لكل قسط متأخر على حده عند سداد قيمة القسط المتأخر في اليوم التالي لتاريخ الاستحقاق القسط.

ويلتزم المحصل بإيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

د. يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً خلال الأسبوع الأول من كل شهر بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها فوراً إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفتها وكياً عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه ١٪ سنوياً وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريق الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.

هـ. يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل على أن تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

و. يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق بحل الإصدار الأول من البرنامج العاشر



Am wal



BARAKAT, MAHER & PARTNERS

in association with

CLYDE & CO



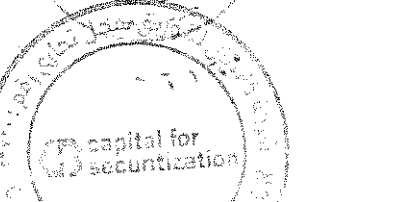
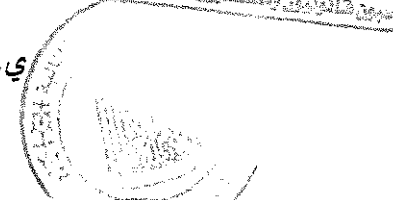
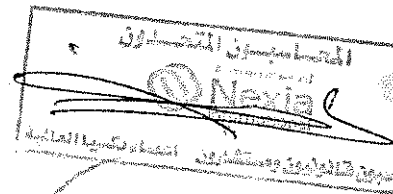
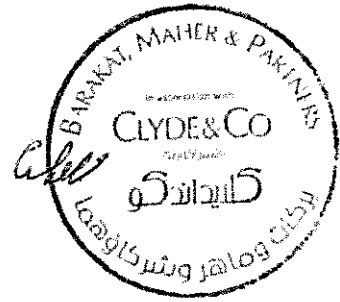
لسندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها أو أي محافظ يقوم بتحصيلها مستقبلاً وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود خدمات التحصيل، مع التزامهم ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في هذا العقد.

ز. يلتزم المحصل باستمرار سريان عقد التأمين الجماعي ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم للمدينين محل محافظة التوريق بنسبة ١٠٠٪ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة في ٢٦/١٢/٢٠٢٤، وعقد التغطية التأمينية ضد مخاطر عدم السداد بنسبة تصل الى ٢٠.٣٥٪ من قيمة محافظة التوريق والمبرم مع الجمعية المصرية للتأمين التعاوني في ٢٦/١٢/٢٠٢٤، يغطيان كامل مدة القرض ومسدد تكلفتهمما التأمينية كاملة لجهات التأمين المعنية من خلال الشركة المحيلة في تاريخ منح التمويل للمدين. كما يلتزم المحصل بتقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها وتوريد متحصلات التأمين لحساب حصيلة محافظة التوريق على ان يتم تعديل المستفيد من وثائق التأمين لتكون شركة التوريق وذلك لصالح حملة السندات لدي أمين الحفظ فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريق وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك فوراً.

ح. يلتزم المحصل باستمرار وسريان خطابات الضمان الصادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني الساري التعاقد معها طوال مدة الإصدار على أن يقوم بتسليم صورة طبق الأصل من خطابات الضمان فور تجديدها لأمين الحفظ.

ط. يلتزم المحصل بتجديد وثائق التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل تلك الوثائق سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور وفي حالة عدم تجديد أيأ من تلك الوثائق تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحيلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي.

ي. يلتزم المحصل بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣ الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والذي يلزم المحصل بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية المدينين

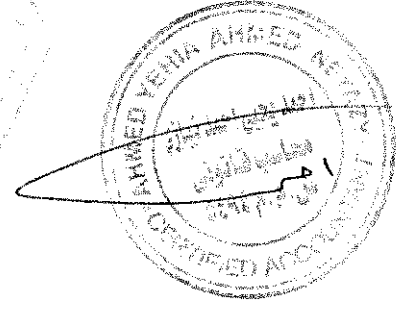


مستشارية إرادة
لتحويل الأصول وتمويلها
Ezada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
التمويل والتأمين

Abdul

Shenfa

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



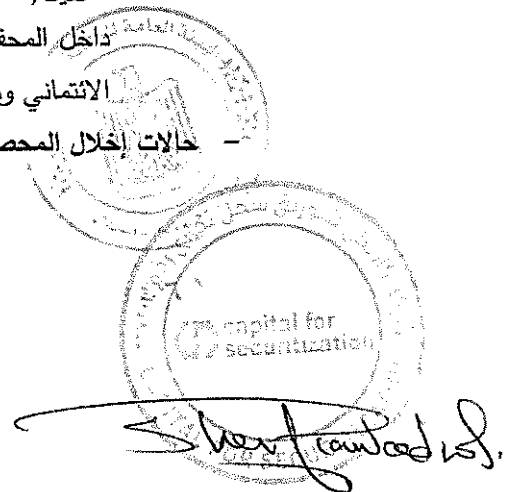
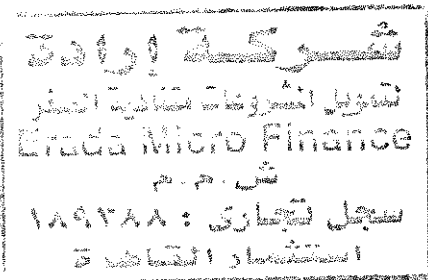
موضوع محفظة التوريد حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع محفظة التوريد.

ك. في حالة سرقة أو ضياع أو تلف مستندات التمويل المسلمة للمحصل لأي سبب من الأسباب، يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد بصفتها وكيلًا عن حملة السندات وذلك بسداد قيمة المديونية المستحقة عن المستندات المفقودة من مصادره الذاتية، وتوريد قيمتها لحساب حصيلة محفظة التوريد فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريد وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك الحدث فور وقوعه.

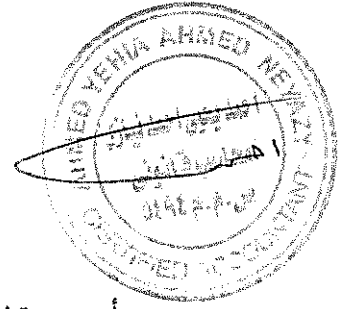
ل. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريد موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط، أقساط تأمين أو وفاء معجل، التحصيل التراكمي ... إلخ) وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ والذي يتعين عليه بدوره إرسالها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. ويجب أن يتضمن التقرير توضيحاً للإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها، وكذا قيمة المتأخرات التي يمكن لأمين الحفظ خصمها من حساب الدفعات المقدمة على أن يتم رد قيمة القسط/الأقساط المخصومة مرة أخرى إلى حساب الدفعات المقدمة خصماً من حساب الحصيلة شهرياً فور قيام المحصل بإخطار أمين الحفظ ضمن التقرير الشهري بما يفيد تحصيل وتوريد قيمة القسط/الأقساط المتأخرة من المدين المتعثر إلى حساب الحصيلة.

م. يلتزم المحصل بعدم إدخال أية تعديلات على مستندات التمويل محل المحفظة أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه المستندات والوثائق من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريد (خفضها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة، إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الائتماني وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

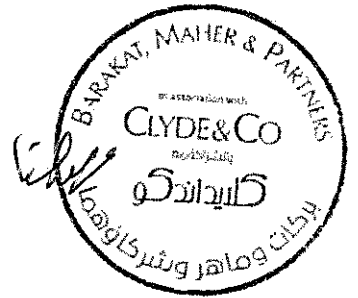
- حالات إخلال المحصل: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



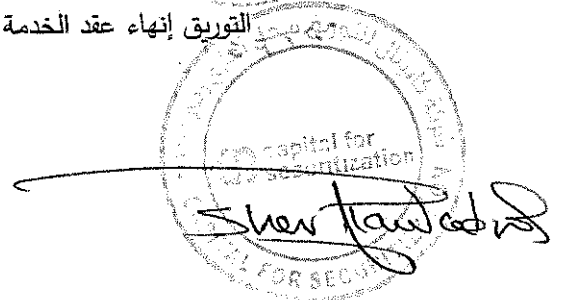
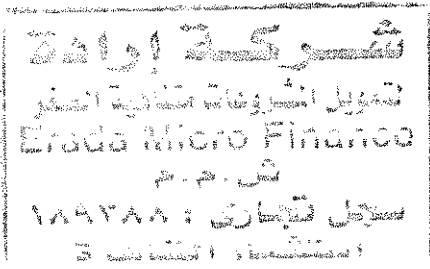
- أ. عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- ب. إذا أصبح المحصل مُعسراً أو مُفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابةً بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- ج. قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وافي من الإفلاس.
- د. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.
- هـ. إذا بلغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريد ٥٠٪ من القيمة القائمة لمحفظة التوريد عند تاريخ الإخلال. على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.
- و. 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 ، وعلى شركة التوريد مراعاةً لحماية حقوق 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.
- ز. إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.



في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريد بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريد والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال كتابةً بشكل رسمي، وذلك بموجب كتاب مسجل موسى عليه يعلم الوصول أو عن طريق البريد الإلكتروني.

حالات إنهاء عقد الخدمة والتحصيل: وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل، يمكن لشركة

التوريد إنهاء عقد الخدمة والتحصيل في الحالات الآتية:



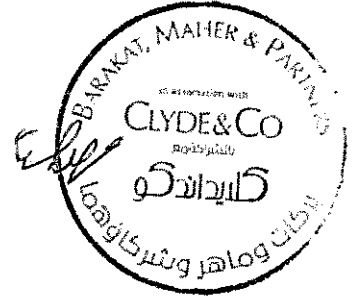
M. Abbas

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

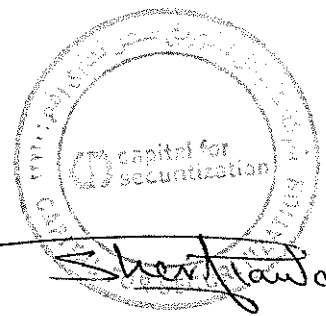
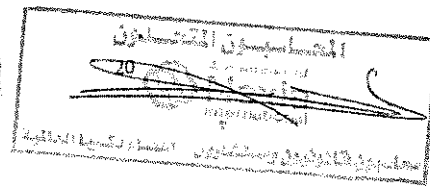
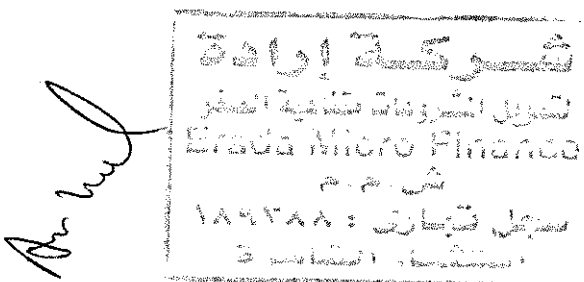
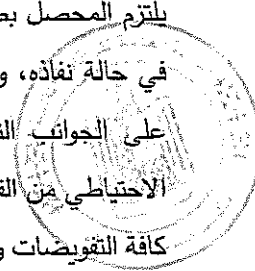


أ. في حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريد، يحق لشركة التوريد فسخ عقد الخدمة والتحصيل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول. وتلتزم شركة التوريد في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة التوريد آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الانتهاء وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.

ب. في حالة إنهاء عقد الخدمة والتحصيل طبقاً لأحكامه، يقوم كل من شركة التوريد والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الانتهاء بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريد والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريد لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل إنهاء هذا العقد بحق أي من شركة التوريد والمحصل في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام عقد الخدمة والتحصيل أو القانون. واجب التطبيق.

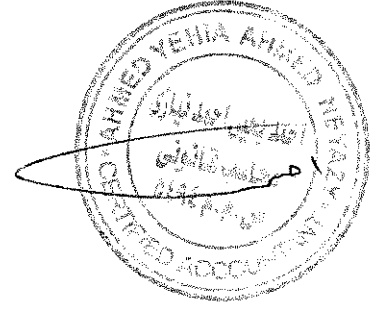


- حماية لحقوق حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات مثل إخلال المحصل الجسيم في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريد بالاتفاق مع بنك مصر ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي وفي حالة تفعيل عقد المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بصفته محيل المحفظة بإخطار المدينين بهذا الاتفاق بموجب كتاب مسجل بعلم الوصول في حالة نفاذه، ويلتزم المحصل فور إبلاغه ببيانات المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بهذا العقد وفي هذا الشأن يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالٍ لإنهاء عقد المحصل.. على أنه في حالة تعيين المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقود المحفظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه، على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.



Shorouk W.

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



- الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين:

يلتزم المحصل تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات

شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل وعلى سبيل التوضيح يلتزم المحصل بما يلي:

أ. يلتزم المحصل بصورة شهرية بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخفاق بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، تمهيداً لإرسالها ضمن التقرير الشهري الخاص بمحفظة التوريق الذي يتم إرساله للهيئة بصورة شهرية،

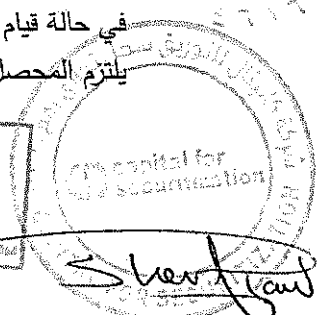
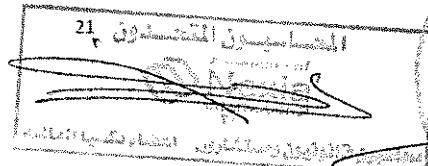
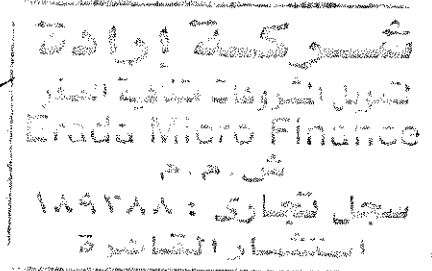
ب. مطالبة المدينين بالوفاء بالتزاماتهم بكافة الطرق الودية عند الاستحقاق ولمدة تسعون (٩٠) يوم.
ج. بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد، على ان يتحمل المحصل سداد وتحمل المصاريف المستحقة عن ذلك من أتعابه.

د. بعد إذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يحق للمحصل إدراج اسم المدين ضمن القوائم السلبية ويلتزم بالبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والضامن (ان وجد) والتي تتمثل في اتخاذ إجراءات الحجز التحفظي وكذلك اتخاذ الإجراءات القانونية طبقاً للقانون رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢٢، على ان يتحمل المحصل سداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك من أتعابه.

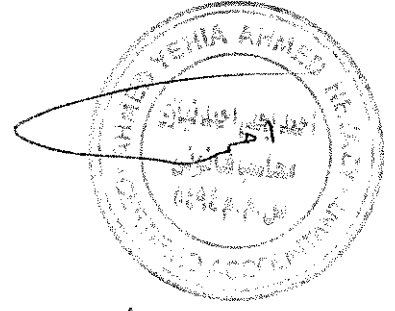
دون تقاعس المحصل باتخاذ الإجراءات المشار إليها بعالية، وفيما يتعلق بحالات الإخلال المشمولة بعقد التغطية التأمينية ضد مخاطر عدم السداد، يلتزم المحصل بمطالبة الجمعية المصرية للتأمين لصرف التعويضات المنصوص عليها وفقاً لعقد التغطية التأمينية المبرم بتاريخ ٢٦/١٢/٢٠٢٤ والمحددة وفقاً لعقد التغطية التأمينية بحد أقصى ٧٥٪ من قيمة أصل التمويل الممنوح دون أية فوائد أو عمولات أو مصروفات، والمتابعة والتأكد من قيام جهة التأمين بتوريد قيمة التعويض (والتي تعادل أصل قيمة الأقساط غير المسددة والمستحقة على المدين المتعثر دون أية فوائد أو غرامات تأخير) في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، على أنه في حالة قيام المحصل باسترداد كل أو جزء من قيمة المديونية المستحقة على المدين المتعثر أو الضامن سواء بالسداد المباشر أو نتيجة اتخاذ الإجراءات القانونية، يلتزم المحصل في تلك الحالة بأن يرد إلى جهة التأمين كل أو جزء من قيمة التعويض حسب الأحوال.

- الوفاء المعجل والتعديل:

في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



أ. إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.
ب. توريد حصيلة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% من إجمالي المبلغ المعجل سداده وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.
ج. إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ. وفي حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الجزئي لقيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:

د. إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً.
هـ. توريد حصيلة الوفاء المعجل الجزئي فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% على المبلغ المعجل سداده وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.
و. إخطار كل من المدين المعني وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد بعد الأخذ في الاعتبار مبلغ السداد المعجل. وفي جميع الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين.

في حالة قيام المحصل بإخطار شركة التوريد بأي حالة من الحالات المشار إليها أعلاه، تلتزم شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ خلال يوم عمل مصرفي من تاريخ إخطار المحصل للقيام بالإفراج عن مستندات التمويل المعنية من سندات لأمر و/أو شيكات بريدية و/أو شيكات بنكية بحسب الأحوال وعقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (٢) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريد لأمين الحفظ.

وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداده سواء وفاء كلي أو جزئي.

(٤) أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج العاشر:

اسم أمين الحفظ:

بنك مصر، سجل تجاري رقم (٢) صادر من مكتب سجل تجاري القاهرة المميز، والكائن مركزه الرئيسي في ١٥ شارع محمد قريد - عابدين - محافظة القاهرة، بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بينه وبين شركة التوريد بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/١٢/٤.

التزامات أمين الحفظ:

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقانون

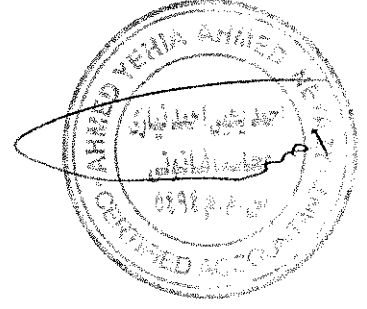
شركة إرادة
لتسويق المشروعات الصغيرة والمتوسطة
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار والتأمين

المندوبون المتحملون
22
شركة إرادة
لتسويق المشروعات الصغيرة والمتوسطة
Erada Micro Finance
ش. م. م.

Capital for securitization
Sheref Jantab

Am wal

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



الإيداع والقيود المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية وذلك فيما يتعلق بأداء واجباته المقررة في عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق والالتزام بعدم المساس بأي من حقوق حملة السندات. وبشكل عام يلتزم أمين الحفظ بالالتزامات التالية:

أ. يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمسك حسابات محفظة التوريق وفقاً للبند (٣) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق وإدارتها لصالح حملة سندات التوريق نيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليماتها. ويلتزم أمين الحفظ أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق بتنفيذ أوامر شركة التوريق وتطبيق أقصى درجات عناية الرجل الحريص.

ب. أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم توريدها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

ج. يلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة وبعد قيام البنك متلقي الاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق بخضم وتوريد المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٥/٠١/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت، بالإضافة إلى قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من إجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) إلى المحيل والبالغ إجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جم تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من إجمالي قيمة المحفظة والمشار إليها بـ "الدفعات المقدمة"، وكذا مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وإثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار والخاص بتمويل حساب خدمة التعثر حال عدم إصدار المحيل لخطاب الضمان إلى أمين الحفظ، بأن يقوم بإيداع تلك المبالغ بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر وحساب الدفعات المقدمة كلا فيما يخصه.

د. أي عملية بنكية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريق.

هـ. يجب على أمين الحفظ عدم تسجيل أي عملية بنكية في حساب محفظة التوريق إلا بعد مراجعتها فنياً ومصرفياً من جانب أمين الحفظ والتأكد من كونها مطابقة للتعليمات الصادرة من شركة التوريق.

و. يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدي الهيئة على أن يتضمن نسبة التحصيل التراكمي ورصيد السندات القائم ورصيد

Amal

شركة إرادات
تمويل المشروعات صغيرة الحجم
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القواعد

23
المستأمنون المتعاملون
البنك المركزي المصري
إصدار كشور القواعد

Central for
Accountization
FOR SECUR

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



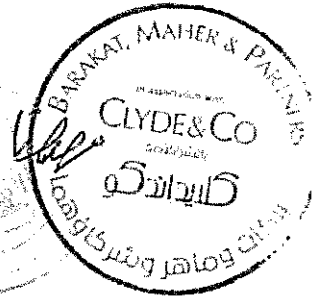
المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار الوفاء المعجل. ويتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق أو من يمثلهم وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات. ويتضمن التقرير أيضاً الرصيد القائم لسندات التوريق، الرصيد القائم لمحفظة التوريق والمبالغ المفترض تحصيلها ويرفق به كشف حساب المتحصلات المودعة في الحساب خلال الشهر مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بهذا التقرير من خلال البريد الإلكتروني (بحيث لا يشترط أن تكون النسخة الإلكترونية معتمده من مراقب الحسابات). كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية تسلم يدوياً على أن يكون معتمداً من مراقب الحسابات، مع مراعاة أن يتم الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين عند احتساب رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

M. Abbas

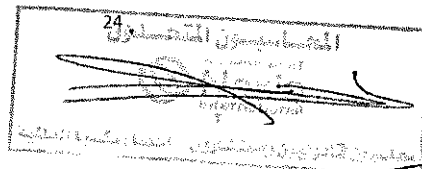
ز. يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية 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.

ح. يلتزم أمين الحفظ بسداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في سندات التوريق. حيث تقوم شركة التوريق بحساب العائد المستحق لحملة السندات بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون + الهامش الخاص بكل شريحة ووفقاً للآتي:

• في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أقل من الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص للشريحة ج) يتم رد فرق العائد للشركة المحيلة على ألا يقل العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف عن الحد الأدنى للتسعير (٢٤.٢٥٪ + الهامش الخاص

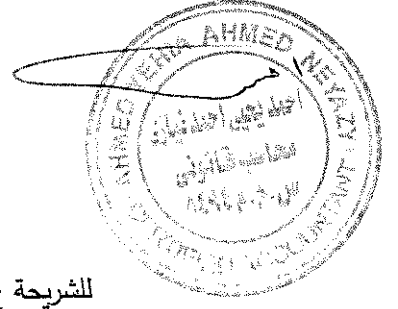


شركة إرادة
لتحويل المشروعات بتأدية المصارف
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٦٨٨
استشارة القاعرة



Amal

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



لشريعة (ج).

- في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أعلي من الحد الأقصى للتسعير يتم الصرف على أساس الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص للشريعة ج).
- وذلك حيث أنه تم حساب حجم الإصدار في النموذج المالي الخاص ببناء على الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص للشريعة ج).

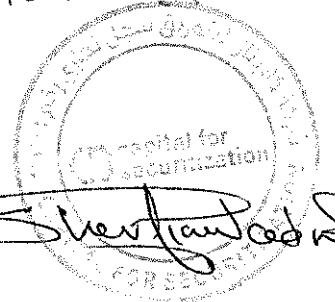
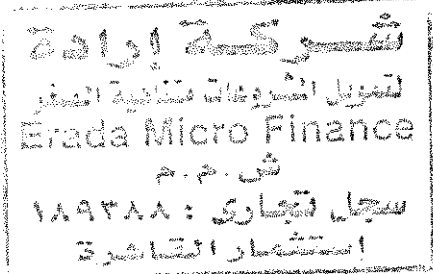
ط. يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويسقط حقها في الاعتراض عليها أمام أمين الحفظ وذلك في حدود ما ورد بها.

ي. في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ - وفقاً لما يقره - أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية دون أي مسؤولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ثلاثة (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء القيام بهذا الإجراء.

ك. يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

ل. يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة (٤) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات لديه.

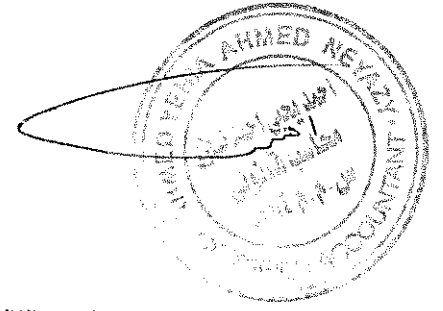
م. يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، وذلك قبل ميعاد التحصيل للقسط المستحق بخمسة (٥) أيام على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بين المحصل والعميل (شركة التوريق) وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم



Handwritten signature in Arabic script.

Handwritten signature in Arabic script.

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



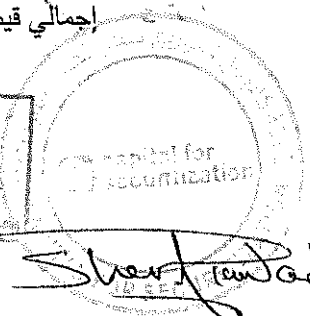
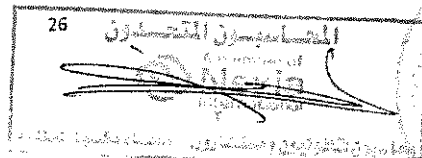
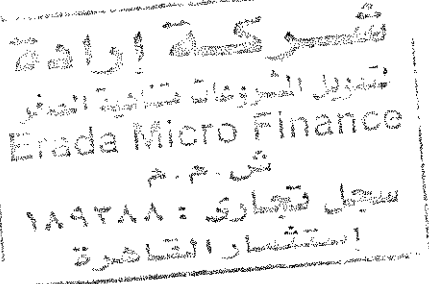
بينهما في ٢٠٢٤/١٢/٢٦.

ن. في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ٧ أيام من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن السندات لأمر والشيكات البنكية و/أو البريدية (حسب الاحوال) الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق وذلك بعد ان تقوم شركة التوريق او المحصل بما يفيد سداد مقابل الوفاء المعجل لحساب حملة السندات.

س. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥.٨٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءا من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي ويتم الحفاظ على تلك النسبة (٥.٨٠٪) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات.

ع. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

ف. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ تحت مسمى حساب "الدفعات المقدمة" يودع به مبلغ يعادل قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من اجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) إلى المحيل والبالغ اجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جنيه مصري فقط لا غير تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من اجمالي قيمة المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيلة الاكتتاب في السندات بناء على التعليمات الصادرة



Amr

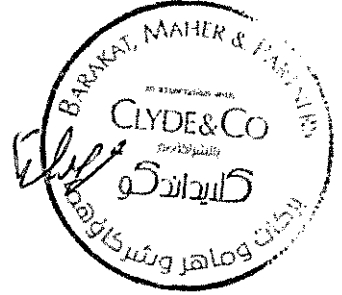
Sheer

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



من قبل شركة التوريق الى البنك متلقى الاكتتاب عند تاريخ الاصدار، وسيتم استخدام الرصيد القائم في حساب الدفعات المقدمة في الحالات التالية:

- في حالة عدم سداد المدين القسط المستحق في تاريخه، يقوم أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق بتحويل قيمة ذلك القسط من حساب الدفعات المقدمة الي حساب الحصيلة بعد اقصى قسط واحد لكل عميل،
- في حالة سداد المدين القسط المتأخر، يقوم أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق بتحويل قيمة ذلك القسط من حساب الحصيلة الي حساب الدفعات المقدمة،
- في حالة أن يكون هذا القسط هو آخر قسط للمدين، يقوم أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق بتحويل قيمة ذلك القسط من حساب الدفعات المقدمة الي حساب الحصيلة.
- ويلتزم المحصل بإخطار أمين الحفظ شهرياً ضمن التقرير الشهري بتفاصيل تلك الحالات من حيث اسم المدين، وكذلك عدد وقيمة الأقساط في كل الحالات السابقة.



ص. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج العاشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب اصل المبالغ المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالافراج عن اصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهر من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة علي العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة 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. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني و الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، علي

لتحويل الشروعات متناشئة التمويل
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القشيرة

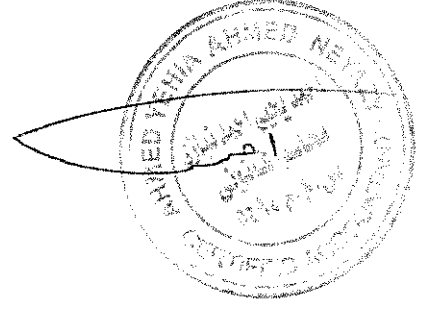
المستثمرين المتصلون
27
شركة القشيرة
شركة القشيرة



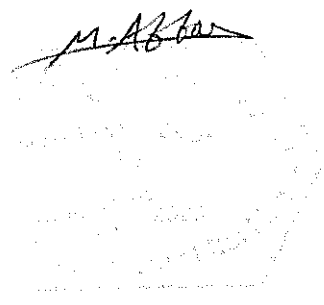
Amal

Sheref

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ علي قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء علي أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوي التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، علي أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.



ق. في حالة استمرار العجز وعدم كفاية الحساب الاحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر أو من خلال تسهيل خطاب الضمان بالقدر اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

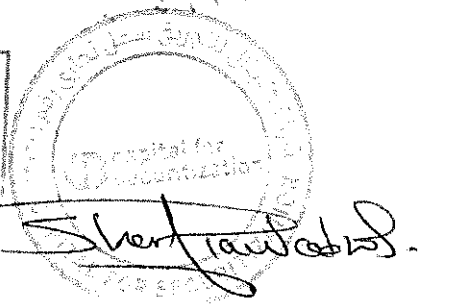
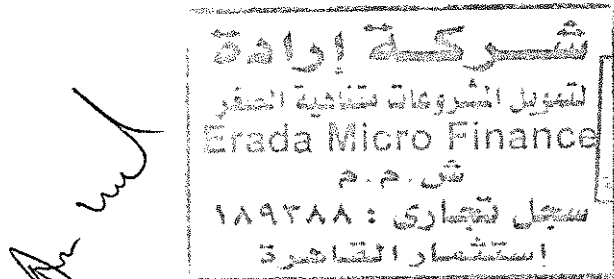
ر. مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقا به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر، يتم إخطار كل من شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ومن ثم يتم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالمحرق رقم (١) من عقد الحوالة، على أن يتم مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها وعلى أن يقوم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير غير المعتمد بحد أقصى ٣ أيام من تاريخ انتهاء فترة التقرير.



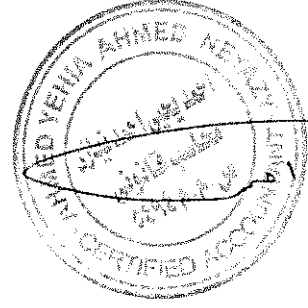
ش. يلتزم أمين الحفظ بإخطار كل من شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق أو من يمثلهم والهيئة العامة للرقابة المالية عن طريق البريد الإلكتروني وذلك فور إخطار المحصل لأمين الحفظ بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

ت. يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

• سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل

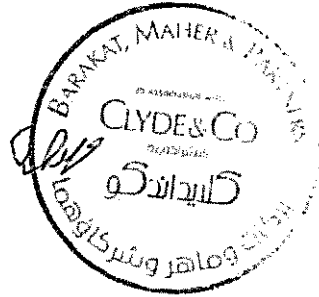


BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لا تقل مدته عن أسبوع.

ث. يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه ويعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض رصيد الحساب الاحتياطي والمبالغ المودعة لديه بحساب الحصيلة - وفقاً لعقد الحفظ وبناءً على تعليمات بذلك - في أذون خزانة أو ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. وله في سبيل تنفيذ ذلك أن يعهد إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر في قانون سوق رأس المال ووفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصدرة، على أن تتحمل الشركة المصدرة الأعباء الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ وبشرط ألا يكون ذلك من شأنه الإضرار بحقوق حملة السندات وسداد مستحقاتهم، على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وأن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

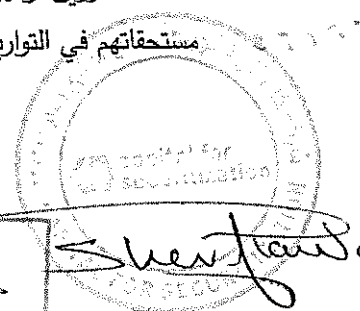
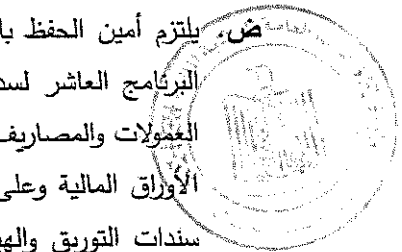
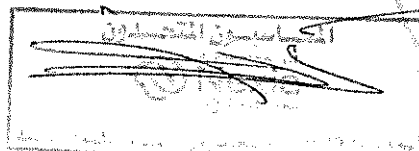


خ. يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى شركة التوريق موافاة أمين الحفظ بهذه البيانات..

يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الأول من البرنامج العاشر والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة أو قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات وكذا الفصل بينها وبين حساباته الخاصة مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

ض. يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج العاشر لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وذلك فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك وقبل ميعاد السداد.

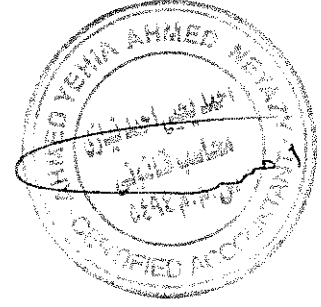
شركة إرادة
لتحويل المشروعات بتأهيلية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القياسية



Amal

Amal

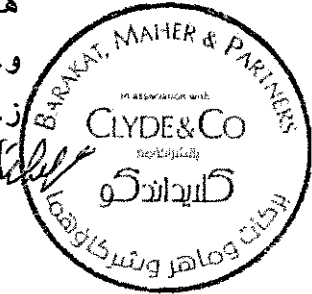
BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



- الحسابات المستقلة لدي امين الحفظ:

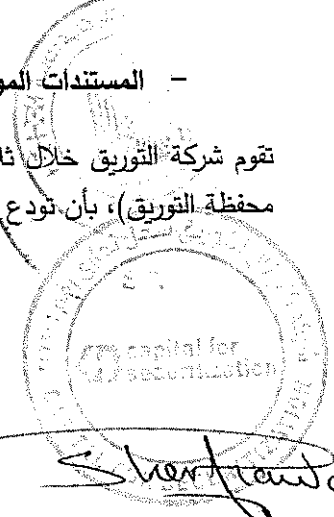
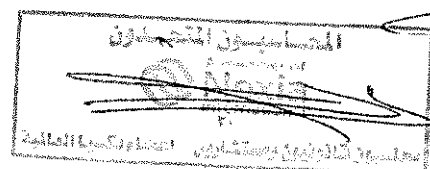
بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظه التوريق - الإصدار الأول من البرنامج العاشر - باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

- حساب حصيد محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيد") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
 - حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
 - حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
 - حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيد محفظة التوريق ("حساب الفائض").
 - الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
 - حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.
 - حساب الدفعات المقدمة المودع به مبلغ يعادل قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من إجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) والبالغ إجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جنيه مصري تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من إجمالي قيمة المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيد الاكتتاب في السندات بناءً على التعليمات الصادرة من قبل شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب عند تاريخ الإصدار.
- ويقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق للإصدار الأول للبرنامج والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

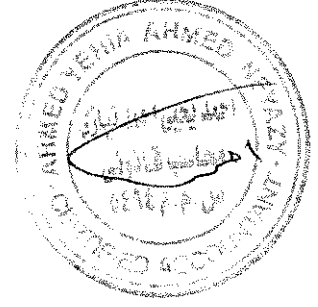


- المستندات المودعة لدي أمين الحفظ:

تقوم شركة التوريق خلال ثلاثة ايام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن تودع لدى أمين الحفظ المستندات الآتية:



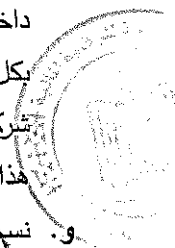
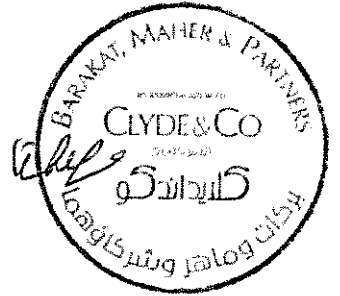
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



- أ. نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفته المحال إليها.
- ب. نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والمبرم بين شركة التوريق، وشركة التحصيل بصفقتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.
- ج. أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والتمتطة في أصول عدد 31,528 عقد تمويل متناهي الصغر المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعملائها المدينين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا الإصدار.
- د. أصول الأوراق التجارية "السندات لأمر - الشيكات البريدية - الشيكات البنكية" الموقعة/المبصومة/المختومة من المدينين المعينين وكفلائهم المتضامنين المحالة عن كل عقود التمويل محل المحفظة كما يلي:

M. Abbas

١. أصول عدد ٦٤,٠٨٩ سند لأمر مستحقة السداد لدي الاطلاع والصادر بشأنها توكيل بالتظهير تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل) صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات.
٢. أصول عدد ٢١,٨٨٤ شيكات بريدية و شيكات بنكية ثابت بها عبارة "تصرف للمستفيد الأول" وهو الشركة المحيلة، وعليه لن تكون قابلة للتداول بطريق التظهير، انما سيتم تداولها وحوالتها بطريق حوالة الحق وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بالقانون المدني بما يتفق ونص الفقرة الثالثة من المادة ٤٨٦ من قانون التجارة، وتكتمل تلك الإجراءات بمجرد نفاذ عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ واتمام إجراءات تسليمها لأمين الحفظ.
- هـ. بيان مفصل من الشركة المحيلة (شركة إدارة تمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م.) على شيت اكسيل يتم ارساله عبر البريد الالكتروني يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي لكل مدين والتمويل الممنوح له، وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين ومواعيد استحقاق أقساط التمويلات الممنوحة والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق، وأية بيانات إضافية تخص محفظة التوريق المحالة وفقاً للنماذج المعدة من الهيئة في هذا الشأن.
- و. نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والطرف الأول والذي بموجبه تفوض شركة التوريق بنك مصر بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

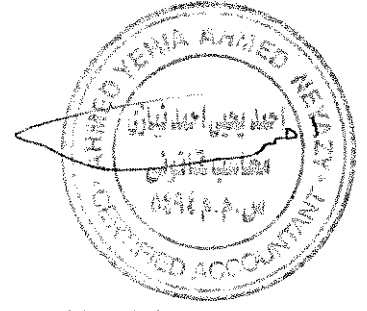


شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

المستلمون المتصلون
بالتوقيع
م.م. ٢٠٢٤

For Security

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



ز. إقرار مذيّل بختم شركة التوريق تصرّح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل أصول السندات الإذنية والشيكات البريدية والشيكات البنكية وذلك للقيام بمهام التحصيل وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتقاصيل السندات الإذنية والشيكات البريدية والشيكات البنكية المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية قبل المدينين المخلين قبل موعد كل تحصيل بفترة كافية وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل (إذا كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها).

ح. في حالة اصدار خطاب ضمان بنكي باسم شركة التوريق لصالح حملة السندات غير قابل للإلغاء يجب على شركة التوريق تسليم أصل خطاب الضمان المذكور الى أمين الحفظ، وذلك قبل تحويل المبالغ الموجودة في حساب خدمة التعثر والمخصومة من حصة الاكتتاب الى الشركة المحيلة.

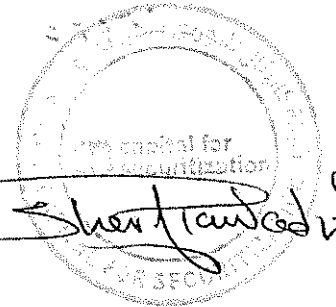
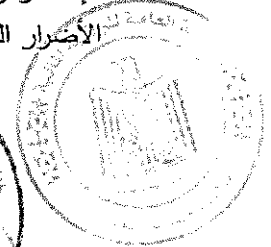
ط. صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتتاب في سندات توريق الإصدار الأول للبرنامج العاشر المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

ي. مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة التوريق والمحيل.

ك. صورة طبق الأصل من عقد التأمين الجماعي ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم للمدينين محل محفظة التوريق بنسبة ١٠٠٪ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة في ٢٦/١٢/٢٠٢٤ والثابت به شركة التوريق مستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات، وصورة طبق الأصل من عقد التغطية التأمينية ضد مخاطر عدم السداد بنسبة تصل الى ٢٠٠.٣٥٪ من قيمة محفظة التوريق والمبرم مع الجمعية المصرية للتأمين التعاوني في ٢٦/١٢/٢٠٢٤ والثابت به شركة التوريق مستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات.

ل. تعهد من شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر بصفتها المحصل ومحيل المحفظة، بموافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقدي التأمين المشار إليهما بالفقرة (ك) طوال مدة الإصدار وتوليها تقديم ومتابعة طلبات الصرف لجهات التأمين المذكورة في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

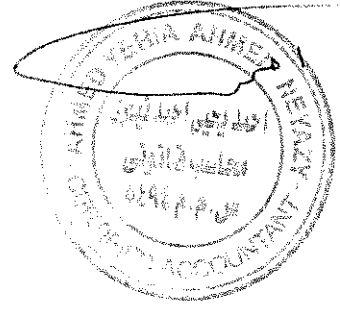


المجلس اليمني للمحاسبين والمراجعين
Yemeni Chamber of Accountants and Auditors
33

Amir

Sheh

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



م. صورة طبق الأصل من عدد ٩ خطابات ضمان بقيمة إجمالية قدرها ٣,٢١٧,٥٠٠ جم تغطي قيمة المبالغ المتوقع تحصيلها من كافة المدينين في خلال فترة (ثلاثة أيام) عمل على الأقل، والصادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني المتعاقد معها من قبل المحيل حالياً وهم (شركة مصاري، شركة فوري، شركة امان، شركة تي بي أي مصر، شركة ضامن، شركة أوباي إيجيبت، شركة الأهلي "ممكن"، شركة خالص، شركة جيديا) والمتنازل عنها من قبل المحيل لصالح شركة التوريق بصفتها نائبا عن حملة السندات في حدود عقود محفظة التوريق اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بموجب التنازل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والذي سيسلم أصله الى امين الحفظ.

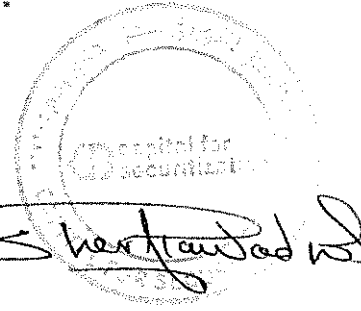
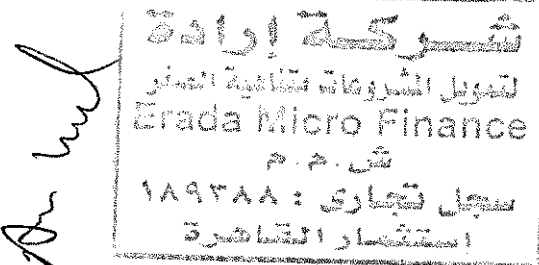


ن. تعهد من شركة إرادة لتمويل المشروعات متاهية الصغر بصفتها المحصل ومحيل المحفظة بالتأكد ومتابعة وسريان وتجديد خطابات الضمان الصادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني الساري التعاقد معها طوال مدة الإصدار والتزامها بتسليم صورة طبق الأصل من خطابات الضمان فور تجديدها لأمين الحفظ.

- حالات إنهاء عقد أمين الحفظ:

أ. في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم - بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات - بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل مصحوباً بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك بمدة لا تقل عن ثلاثة (٣) أشهر قبل تاريخ الإنهاء، وذلك لكي تتمكن شركة التوريق من تعيين بنك آخر كأميناً للحفظ (يشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").

ب. في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول ومذيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً - قبل سبعة (٧) أيام عمل مصرفي على الأقل من تاريخ الإنهاء - برغبتها في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها لديها. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت وما زالت



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO

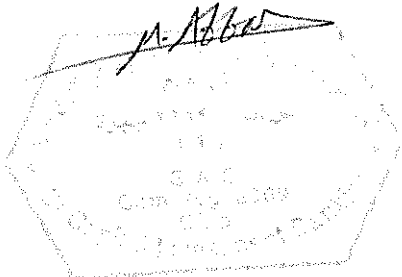
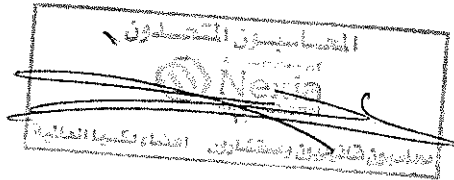
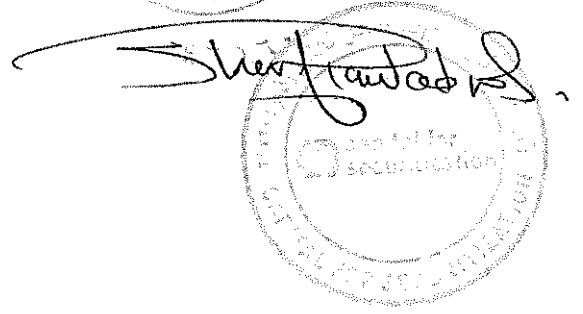


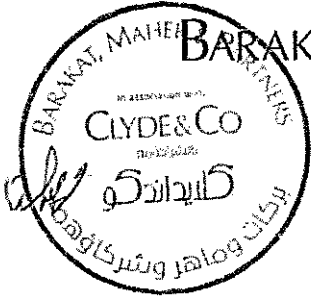
تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.

ج. يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال ثلاثة (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم لشركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.

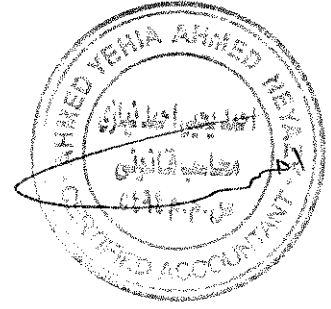
د. في حالة رفض البنك الجديد قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض، ويسري العقد بذات شروطه في مواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.

هـ. لا يكون إنهاء عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة على أن يتم إخطار شركة التحصيل في حالة إنهاء أو تعديل عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية.





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(٥) مدير الإصدار ومروج الاكتتاب:

- أ. اسم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب: شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٤٤٧ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٨.
- ب. يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.
- ج. يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:

- بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
- سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- د. الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
- هـ. تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

و.إحاطة إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

(٦) التك من تلقى الاكتتاب للإصدار الأول من البرنامج العاشر:

بنك مصر ش.م.م.، الفرع الرئيسي المستشار القانوني للإصدار الأول من البرنامج العاشر:

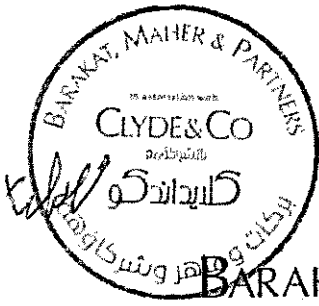
مكتب بركات وماهر للاستشارات القانونية والمحاماة بالشراكة مع كلايد آند كو، والكائن مقره في الدور ٢٣ أبراج الناييل سيتي البرج الشمالي، ٢٠٠٥ ج كورنيش النيل، رملة بولاق، القاهرة.

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

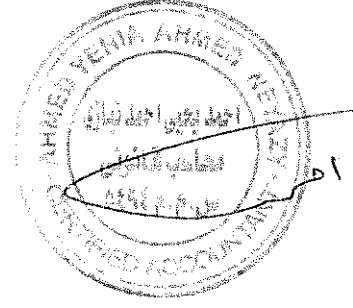
36

المصاحف المنشورة
بالتفصيل
بالتفصيل
بالتفصيل

Sharhant
SECURITIZATION



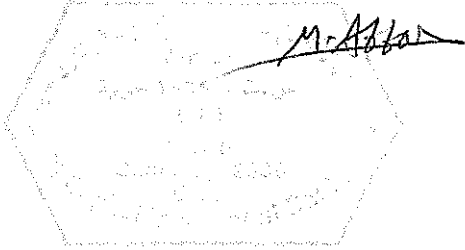
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(٧) مراقبا الحسابات للإصدار الأول من البرنامج العاشر :

(أ) السيد/ احمد يحيى أحمد نيازي ، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ وعنوانه في عقار ٤-سعد عبد الوارث-النزهة الجديدة-القاهرة.

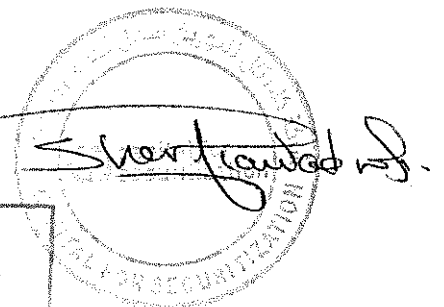
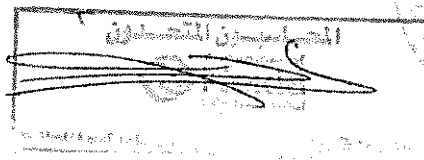
(ب) السيد/ أشرف علي حافظ مقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٢٢) مراقبا الحسابات، وعنوانه كائن في عقار -٦٠- خليفة المأمون-الدور التاسع-روكسي-مصر الجديدة -القاهرة



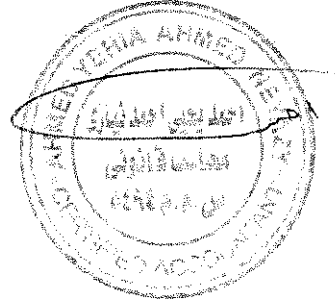
(٨) مسنولي الاتصال:

البيانات	شركة التوريق	المحصل	أمين الحفظ
الاسم:	فاطمة عماد الدين محمد	طارق صدقي	حسام الدين مصطفى متولي الدميري محمد حامد احمد محمود الشهاوي
البريد الالكتروني:	fatma.emad@capital- securitization.com	tsedky@Eradafinance.com	HossameldinEL@banquemisr.com melshahawy@banquemisr.com
رقم المحمول:	٠١١١٧٨٧.٧٠٨	01064446203	01068817785 01000470580
المسمى الوظيفي:	مسئول علاقات المستثمرين	المدير المالي للشركة	نائب مدير عام

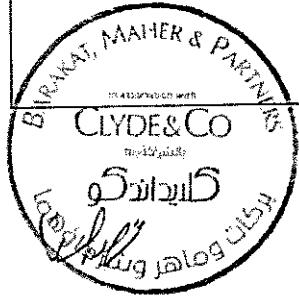
Handwritten signature.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



<p>الفرع الرئيسي في ١٥١ شارع محمد فريد - عابدين - محافظة القاهرة</p>	<p>١٣ ج شارع احمد كامل تقسيم اللاسلكي - المعادي - القاهرة</p>	<p>الوحدة الإدارية رقم - M02 Mind B13B الكائنة بمشروع house Campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الاستاد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة</p>	<p>عنوان المراسلات:</p>
--	---	---	-------------------------



ثالثاً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج العاشر

١- رقم الإصدار: الإصدار الأول من البرنامج العاشر من نظام برنامج سندات على عدة إصدارات.
٢- الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع المستحقة للشركة المحيلة، والتي تمت حوالتها من شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر ش.م.م إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والمنشور ملخصه في هذه المذكورة.

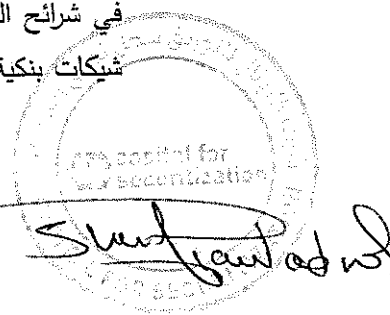
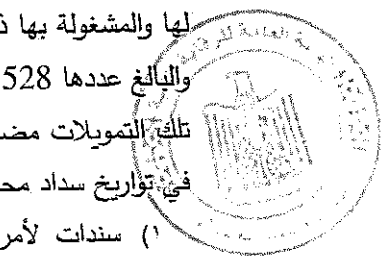
٣- توصيف المحفظة:

تتمثل محفظة التوريق الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج العاشر للشركة في قيام شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م. (الشركة المحيلة) بحوالة المستحقات المالية الآجلة المستحقة لها والمشغولة بها ذمة المتعاقدين مع الشركة المحيلة والناجمة عن عقود التمويل، والمثبتة للحقوق المالية المحالة والبالغ عددها 31,528 عقد تمويل متناهي الصغر. وأصبحت الذمم المالية للمدينين مشغولة بدين يتمثل في قيمة تلك التمويلات مضافاً إليها الفوائد الاتفاقية المستحقة خلال فترة السداد، والتي تتم بموجب أقساط شهرية مستحقة في تواريخ سداد محددة وفقاً لما هو ثابت بعقود التمويل وكذا ضماناتها المتمثلة في:

(١) سندات لأمر بأصل قيمة التمويلات والفوائد الاتفاقية والممهورة/مبصومة/مختومة من المدينين المعنيين وكفلانهم الضامنين المتضامنين في جميع شرائح التمويل بالإضافة الى شيكات بريدية و/أو شيكات بنكية في شرائح التمويل التي تتعدي ٣٥,٠٠٠ جم في حالة عدم وجود ضامن إضافي فليترم الضامن بتقديم شيكات بنكية أو بريدية، وكذا شرائح التمويل التي تتعدي ١٠,٠٠٠ جم يشترط قيام المدين بإصدار شيك

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار انقاصرة

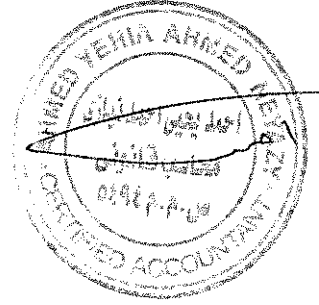
التصديق من المستشارين
M.A. Abbas



Dr. wal



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

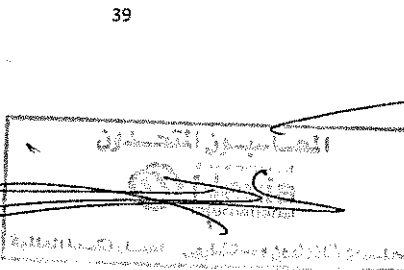


بنكي أو بريدي ووجود ضامن إضافي أو الاكتفاء بوجود ضامن واحد شريطة قيامه بتقديم شيكات بنكية أو بريدية، وتلك شيكات ثابت بها عبارة "تصرف للمستفيد الأول" وهو الشركة المحيلة، وعليه لن تكون قابلة للتداول بطريق التظهير، إنما سيتم تداولها وحوالتها بطريق حوالة الحق وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بالقانون المدني بما يتفق ونص الفقرة الثالثة من المادة ٤٨٦ من قانون التجارة، وتُكتمل تلك الإجراءات بمجرد نفاذ عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ واستلام تلك الشيكات من قبل أمين.

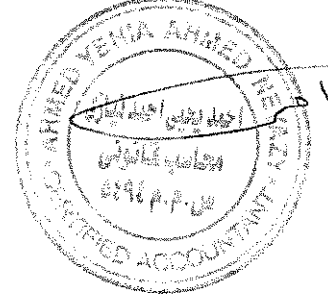
(٢) عقد تأمين جماعي ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم للمدينين محل محافظة التوريق بنسبة ١٠٠٪ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والثابت به شركة التوريق مستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات، وعقد تغطية تأمينية ضد مخاطر عدم السداد لعدد ٦٢٩٠ عقد بنسبة تصل إلى ٢٠.٣٥٪ من قيمة محافظة التوريق والمبرم مع الجمعية المصرية للتأمين التعاوني في ٢٠٢٤/١٢/٢٦، يغطيان كامل مدة القرض ومسددة تكلفتها التأمينية كاملة لجهات التأمين المعنية من خلال الشركة المحيلة في تاريخ منح التمويل، والثابت به شركة التوريق مستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات، وكذا التزامها بإخطار شركة التوريق وأمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة ميريس للتصنيف الائتماني وممثلي حملة السندات لكل شريحة معنية في حالة تعديل أي من شروط وأحكام عقدي التأمين سالف الذكر وبما لا يؤثر على حقوق حملة السندات أو متحصلات سندات التوريق بأي طريقة كانت. وكذا التزامها بإصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحافظة المحالة بإسم شركة / كابيتال للتوريق (ش.م.م) نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج العاشر مباشرة، وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقدي التأمين المشار إليهما طوال مدة الإصدار. وقد تم إبرام عقد حوالة بخصوص الإصدار الأول مؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦.

(٣) عدد ٩ خطابات ضمان بقيمة إجمالية قدرها ٣,٢١٧,٥٠٠ جم تغطي قيمة المبالغ المتوقع تحصيلها من كامل المدينين في خلال فترة (ثلاثة أيام) عمل على الأقل، والصادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني المتعاقد معها حالياً من قبل المحيل وهم (شركة مصاري، شركة فوري، شركة امان، شركة تي بي أي مصر، شركة ضامن، شركة أوباي إيجيبت، شركة الأهلي "ممكن"، شركة خالص، شركة جيديا) والمتنازل عنها من قبل المحيل لصالح شركة التوريق بصفتها نائبا عن حملة السندات في حدود عقود محافظة التوريق اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بموجب التنازل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ وفقاً لما هو مشار إليه بعقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦.

٤- قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الأول من البرنامج العاشر:



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



بناء على التفويض الصادر من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٩/١٧ وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ على إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج العاشر لسندات التوريق الإسمية الصادر بشأنه موافقة مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب قراره رقم ٢٢٩ لسنة ٢٠٢٤ سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل و لمدة لا تزيد عن (20) شهر بقيمة إجمالية مبلغ ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد، يتم إصدارها على ثلاثة شرائح مقابل محفظة التوريق المقرر حوالتها من شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م. والتي تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جنيه مصري وقيمتها الحالية بحد أقصى 739,043,599 جنيه مصري على أساس معدل خصم ثابت يتراوح ما بين ٢٦.٣٨% و ٢٩.٢٥% سنوياً وذلك وفقاً للشروط التفصيلية الآتية:



يتم إصدار سندات الإصدار الأول من البرنامج العاشر على ثلاث شرائح على النحو الآتي:

- سندات الشريحة الأولى (أ):

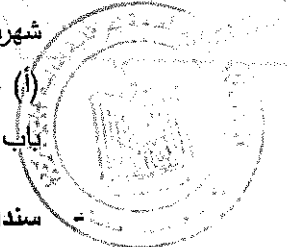
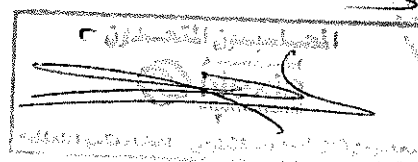
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وواحد وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥.٧٥% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاسم

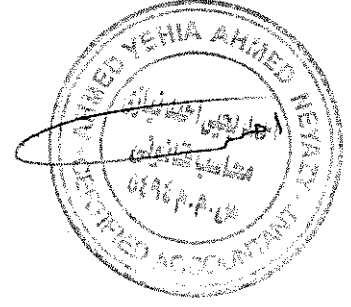
40



Handwritten signature or initials.

Handwritten signature: Sherif Jant...

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 26.25% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



- سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ 29.25% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ والبالغ 28.25% بالإضافة إلى هامش 1.00% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالث (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشريحة (ج) وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) في التاريخ السابق على تحديد الكوبون، وبعد أقصى (30.25% + الهامش الخاص بالشريحة ج) وبعد أدنى (24.25% + الهامش الخاص بالشريحة ج).

يتم طرح 100% من قيمة الاصدار الاول من البرنامج العاشر لسندات التوريق طرحاً خاصاً وفقاً للضوابط المشار إليها بقراري مجلس إدارة الهيئة رقمي ٥٧ لسنة ٢٠٢١ و١٤٥ لسنة ٢٠٢١ المنظمين لضوابط طرح العام والخاص للسندات على النحو التالي:

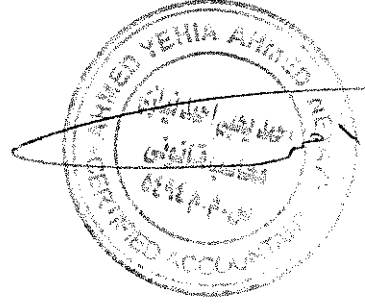
شركة إرادة
لتزويد المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: 189288
استثمار القاهرة

المستلمين المتشككون
Austria
www.austria.gov.at

www.austria.gov.at
www.austria.gov.at
www.austria.gov.at



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



- **الفئة الأولى:** يتم طرح ٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للإكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الخبرة والملاءة المالية.
- **الفئة الثانية:** يتم طرح ١٠٪ بحد أدنى من إجمالي السندات المطروحة للإكتتاب الخاص للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى وذلك بدون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب.
- كما وافق مجلس الإدارة بالإجماع على مشروع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بهذا الإصدار وتقويض السيد رئيس مجلس الإدارة أو السيد/ نائب رئيس مجلس الإدارة العضو المنتدب مجتمعين أو منفردين في ادخال التعديلات اللازمة على شروط الإصدار الأول وشرائحه الثلاثة وفقاً لظروف ومتغيرات السوق وفقاً لما تطلبه الجهات الإدارية المعنية.

٥- مدة الإصدار: عشرون (20) شهراً على تكون مدة الاصدار بالنسبة الى شرائح هذا الاصدار وفقاً للآتي:

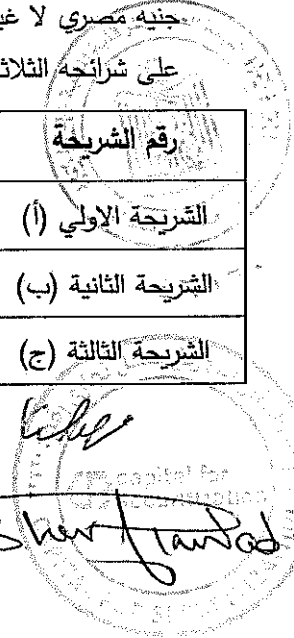
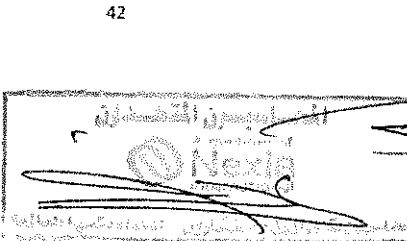
رقم الشريحة	مدة الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	(٦) أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
الشريحة الثانية (ب)	(١٢) شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
الشريحة الثالثة (ج)	(20) شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٦- قيم الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار:

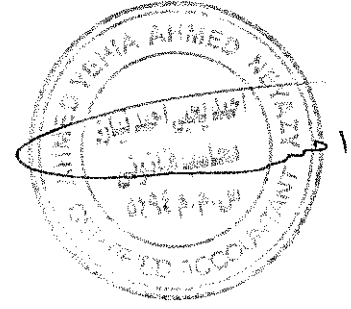
تبلغ قيمة الإصدار الاجمالية مبلغ وقدره ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد ٧,١٨٠,٠٠٠ سند (فقط سبعة ملايين ومائة وثمانون ألف سند) موزع على شرائحه الثلاثة على النحو الآتي:

رقم الشريحة	قيمة الاصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٣٧١,٠٠٠,٠٠٠	٣,٧١٠,٠٠٠
الشريحة الثانية (ب)	٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٥٥٠,٠٠٠
الشريحة الثالثة (ج)	٩٢,٠٠٠,٠٠٠	٩٢٠,٠٠٠

شركة إيرادا
لتسويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



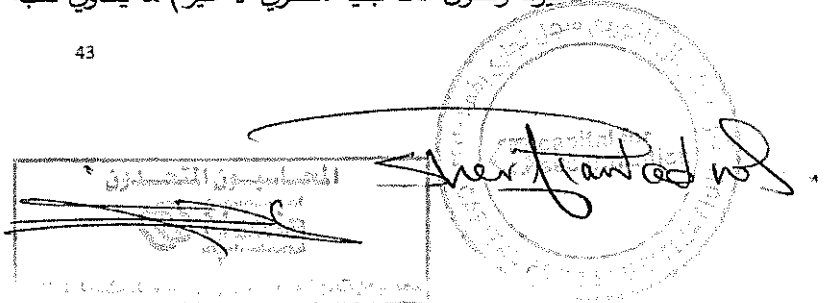
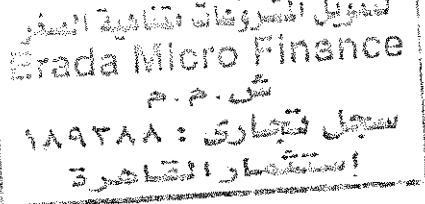
Am wal



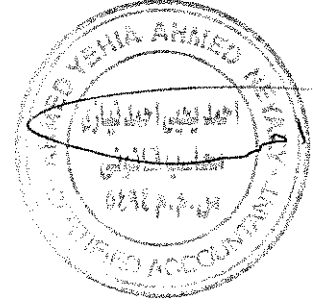
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

٧,١٨٠,٠٠٠	٧١٨,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي
-----------	-------------	----------

- ٧- القيمة الاسمية للسند: ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط) للسند الواحد.
- ٨- مصاريف الاصدار:
- بالنسبة للشريحة الأولى (أ) والثانية (ب)، تبلغ مصاريف الاصدار (0.05) خمسة قروش للسند الواحد.
 - بالنسبة للشريحة الثالثة (ج): تبلغ مصاريف الاصدار (0.10) عشرة قروش للسند الواحد.
 - يتم سداد مصاريف الاصدار بواسطة المكتبتين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.
- ٩- إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:
- ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري فقط) للسند الواحد يضاف إليها خمسة قروش مصاريف الإصدار لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) وعشرة قروش مصاريف الإصدار الشريحة الثالثة (ج)، يقوم المكتتب بسدادها.
- ١٠- نوع الاكتتاب: سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية وفقاً لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.
- ١١- نوع الاصدار: سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وفقاً للشروط المذكورة تفصيلاً بهذه المذكرة، وذات عائد سنوي ثابت بالنسبة للشريحة الأولى والثانية وعائد متغير للشريحة الثالثة.
- ١٢- كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب او في ذات يوم غلق باب الاكتتاب بشرط الحصول علي موافقة الهيئة النهائية علي الاصدار يقوم البنك متلقي الاكتتاب/ بنك مصر (ش.م.م.) ببناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٠١/01 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت، بالإضافة إلى ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جم مبلغ "الدفعات المقدمة" وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ وتوريد تلك المبالغ التي أمين الحفظ لا يداعها لتحويل المستوفيات تقاسية السفر



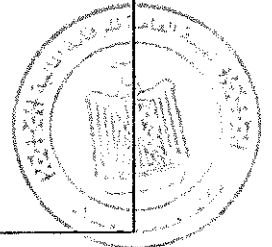
BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر وحساب الدفعات المقدمة كلا فيما يخصه وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها الى المحيل بناء على امر من شركة التوريق الى البنك متلقى الاككتاب.

١٣- سعر العائد: سعر العائد بالنسبة للمشرايح الثلاثة كما يلي:

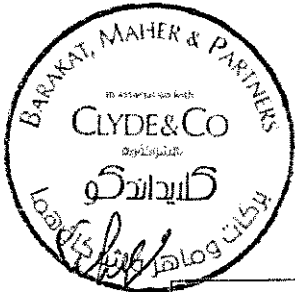
رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الاولى (أ)	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥.٧٥% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاككتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الاولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الثانية (ب)	عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦.٢٥% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الثالثة (ج)	عائد سنوي متغير يبلغ ٢٩.٢٥% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والبالغ ٢٨.٢٥% بالإضافة إلى هامش ١.٠٠% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالث (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



١٤- أسلوب احتساب العائد: يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الايام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين وذلك وفقاً للمعادلة التالية:

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

٣٦٥

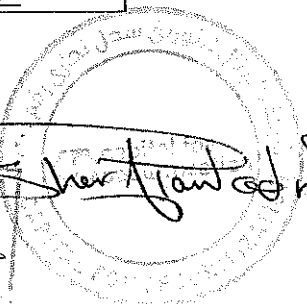


«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج العاشر لشركة كابيتال للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قُددها في البورصة»

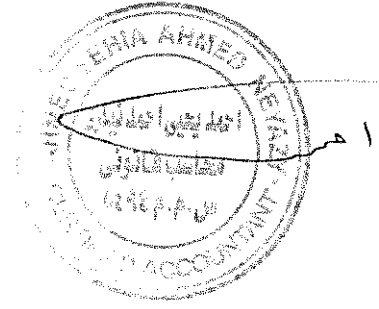
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

44

المسجلين للتوريق
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



المصرية، وبظل 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»

- ١٥- فترة احتساب العائد ومواعيد سداده: يحتسب العائد شهرياً للثلاث شرائح من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون في نهاية كل شهر تالي لتاريخ صرف الكوبون الأول، ويتم صرف الكوبون الأول في الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، مع مراعاة انه في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي.
- ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الاقصاص بالبورصة المصرية.
- ١٦- مكان سداد الكوبونات: يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي.

١٧- أحكام وشروط الشريحة الاولى (أ):

أ. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتمثل ٥١.٦٧% من إجمالي قيمة الإصدار.

ب. مدة السندات:

٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

ج. عدد السندات:

٣,٧١٠,٠٠٠ سند.

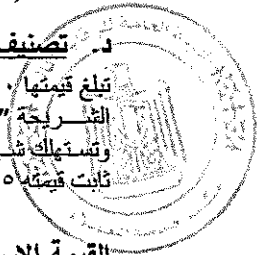
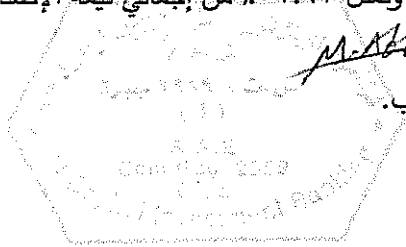
د. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

تبلغ قيمتها ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٥١,٦٧% من الإصدار ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٥,٧٥% ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

هـ. القنمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

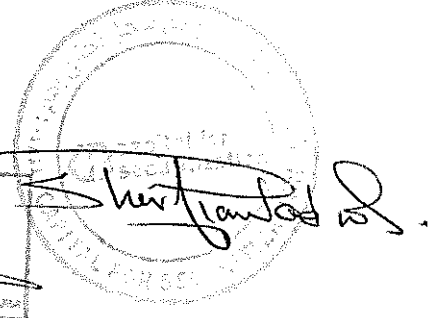
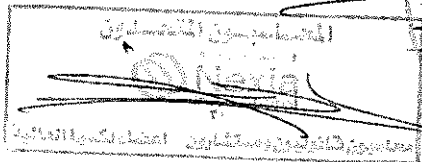
هـ. سعر الإصدار:

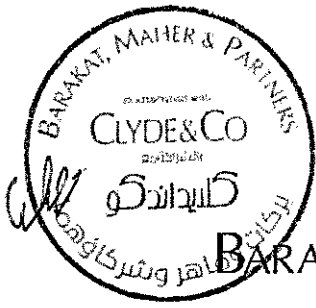


Am ul

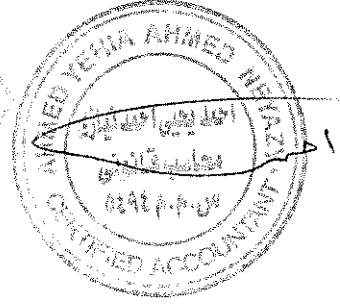
شركة إرادة
لتتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

45





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



ز. (١٠٠٪) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

و. مصاريف الإصدار:

5 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.

ز. إجمالي المبلغ المطلوب سداها عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش كمصاريف إصدار بإجمالي 100.05 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

ح. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥.٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الافصاح بالبورصة المصرية.

ط. السداد/الاستهلاك لسندات الشريحة الاولى (أ):

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة على عدد 5 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية ويبدأ سداد القسط الأول في نهاية كل شهر اعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في نهاية كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١.	0	371,000,000	0.00%	100.00%
٢.	95,747,733	275,252,267	25.81%	74.19%
٣.	77,174,597	198,077,670	20.80%	53.39%
٤.	72,996,899	125,080,771	19.68%	33.71%
٥.	67,589,015	57,491,755	18.22%	15.50%
٦.	57,491,755	0	15.50%	0.00%
الإجمالي	٣٧١,٠٠٠,٠٠٠		١٠٠٪	

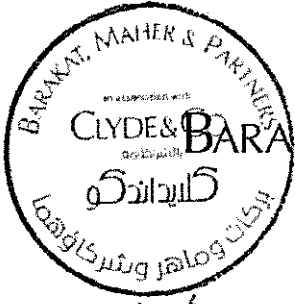
Dr. Adel

شركة إرادة
لتسويل المشروعات تنموية الصغر
Brada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

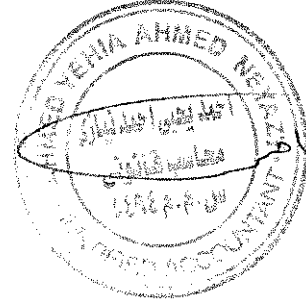
46

المستشار القانوني
[Signature]

[Signature]
[Stamp]



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



١٨- أحكام و شروط الشريعة الثانية (ب):

أ. قيمة الشريعة:

تبلغ قيمة الشريعة (ب) ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتمثل 35.52% من إجمالي قيمة الإصدار.

ب. مدة السندات:

١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

ج. عدد السندات:

٢,٥٥٠,٠٠٠ سند.

د. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريعة (ب):

تبلغ قيمتها ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريعة "P1 (sf)" وهي تمثل ٣٥,٥٢% من الإصدار ولمدة تبلغ ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بدءاً من الشهر ٦ للإصدار أو في حالة وجود فائض خلال عمر الشريعة الأولى (أ) على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريعة (ب) بالكامل إلا بعد تمام إستهلاك الشريعة (أ) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٦,٢٥% ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريعة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

هـ. سعر الإصدار:

(١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد

بالكامل عند الاكتتاب.

و. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتبتين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور

غلق باب الاكتتاب.

ز. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش كمصاريف إصدار

بإجمالي 100.05 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

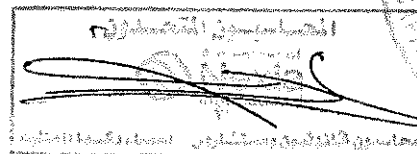
ح. سعر العائد:

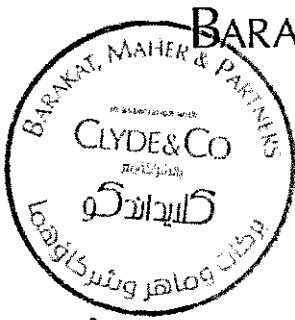
عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦.٢٥% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً

ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب

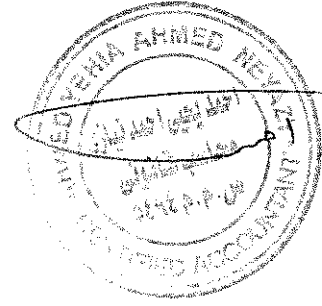
ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الإفصاح

شركة إرادة
تمويل الشركات متناهية الصغر
Brada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القمار





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

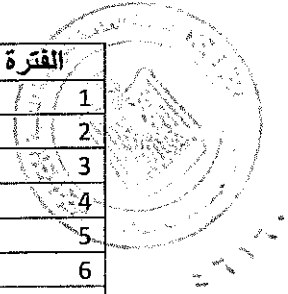


ط. السداد/الاستهلاك لسندات الشريحة الثانية (ب):

Handwritten signature/initials.

تستهلك سندات الشريحة (ب) شهرياً بدءاً من الشهر ٦ للإصدار علي عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

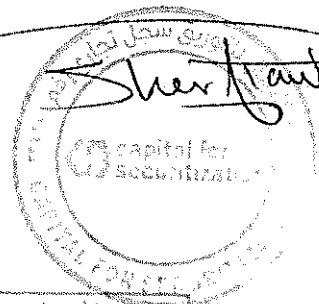
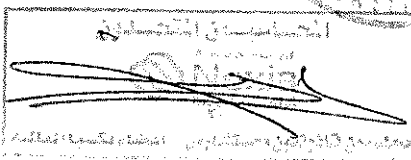
الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
1	0	255,000,000	0.00%	100.00%
2	0	255,000,000	0.00%	100.00%
3	0	255,000,000	0.00%	100.00%
4	0	255,000,000	0.00%	100.00%
5	0	255,000,000	0.00%	100.00%
6	4,547,819	250,452,181	1.78%	98.22%
7	55,719,867	194,732,314	21.85%	76.37%
8	50,198,141	144,534,173	19.69%	56.68%
9	44,375,840	100,158,332	17.40%	39.28%
10	39,326,239	60,832,094	15.42%	23.86%
11	34,390,754	26,441,340	13.49%	10.37%
12	26,441,340	0	10.37%	0.00%
إجمالي	255,000,000		100%	

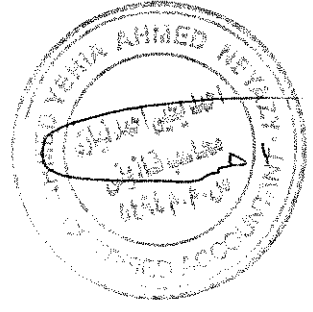


Handwritten signature/initials.

شركة إرادة
لتحويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

48





١٩- أحكام و شروط الشريحة الثالثة (ج):

أ. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وتمثل 12.81% من إجمالي قيمة الإصدار.

ب. مدة السندات:

٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

ج. عدد السندات:

٩٢٠,٠٠٠ سند.

د. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

تبلغ قيمتها ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ١٢,٨١% من الإصدار ولمدة تبلغ ٢٠ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار أو في حالة وجود فائض خلال عمر الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) على ألا يتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام إستهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش بنسبة ١,٠٠% هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,٢٥% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

القيمة الاسمية للسند:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

هـ. سعر الإصدار:

(١٠٠%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد

بالكامل عند الاكتتاب.

و. مصاريف الإصدار:

١٠ قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور

غلق باب الاكتتاب.

ز. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

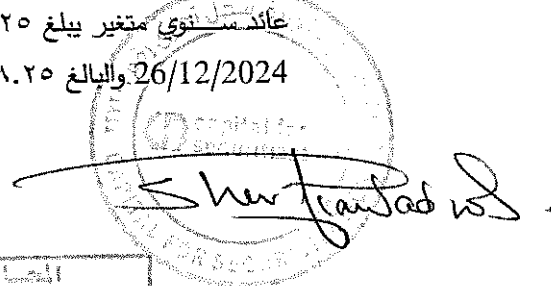
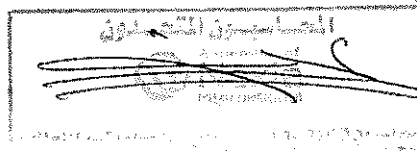
(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها ١٠ قروش كمصاريف إصدار

بإجمالي 100.10 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

ح. سعر العائد:

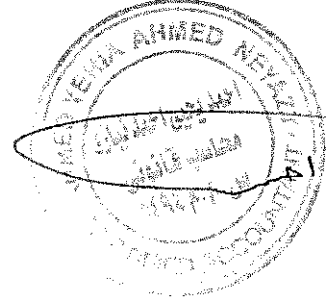
عائد سنوي متغير يبلغ ٢٩.٢٥% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ

26/12/2024 والبالغ ٢٨.٢٥% بالإضافة إلى هامش ١% يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. على ان يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بعد أن يعاد تسعيره كل اجتماع للجنة السياسات النقدية السابق على تحديد الكوبون ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الافصاح بالبورصة المصرية.

السداد/الاستهلاك لسندات الشريحة الثالثة (ج):

تستهلك سندات الشريحة (ج) شهرياً بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار على عدد 9 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
1	0	92,000,000	0%	100%
2	0	92,000,000	0%	100%
3	0	92,000,000	0%	100%
4	0	92,000,000	0%	100%
5	0	92,000,000	0%	100%
6	0	92,000,000	0%	100%
7	0	92,000,000	0%	100%
8	0	92,000,000	0%	100%
9	0	92,000,000	0%	100%
10	0	92,000,000	0%	100%
11	0	92,000,000	0%	100%
12	2,528,418	89,471,582	3%	97%
13	21,907,385	67,564,197	24%	73%
14	18,943,536	48,620,661	21%	53%
15	13,295,735	35,324,926	14%	38%
16	11,593,856	23,731,071	13%	26%
17	10,048,445	13,682,625	11%	15%
18	8,004,060	5,678,566	9%	6%
19	5,359,460	319,105	6%	0%
20	319,105	0	0%	0%
الإجمالي	92,000,000		100%	

شركة إرادة
لتتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
بجبل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

50

المستثمرون المتحصرون

Shehfa Abdelhak



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



٢٠- حق الشركة في السداد المعجل:

لا يجوز للشركة الاستدعاء المعجل للسندات سواء بالنسبة لكامل رصيد السندات أو أي جزء منها طوال عمر الإصدار.

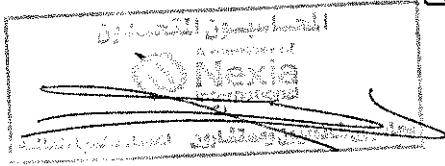
٢١- مصادر سداد السندات:

- (أ) المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محفظة التوريق.
- (ب) ما يسدده المكتتبين من مبالغ كمصاريف الإصدار.
- (ج) المبالغ المحصلة من المطالبات القانونية المتعلقة بعقود التمويل وأوراقها التجارية وكذلك التعويضات.
- (د) عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.
- (هـ) متحصلات وثيقة التأمين المتعلقة بأخطار الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي المستديم لعملاء الشركة المحيلة.
- (و) حساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والعائد منه.
- (ز) حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات.

٢٢- أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة والمشار إليها في هذه المذكرة؛

ثانياً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى ٥.٨٠٪ من الرصيد القائم للسندات خلال أول شهر من تاريخ الإصدار، على ألا يقل عن (٣٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (ثلاثمائة ألف مصري فقط لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات



ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة الأولى (أ)؛

رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثانية (ب)؛

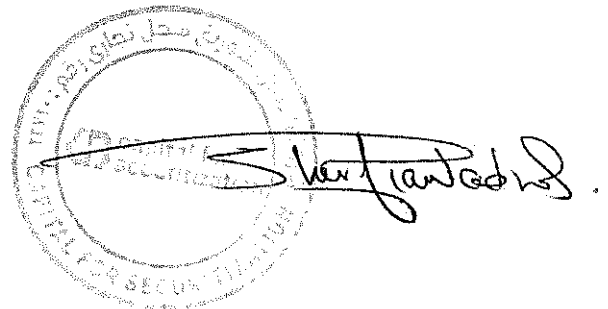
خامساً: سداد عائد السندات على الشريحة الثالثة (ج)؛

سادساً: سداد أصل الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة في المواعيد المحددة بجدول الاستهلاك.

سابعاً: سداد أصل الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة في المواعيد المحددة بجدول الاستهلاك.

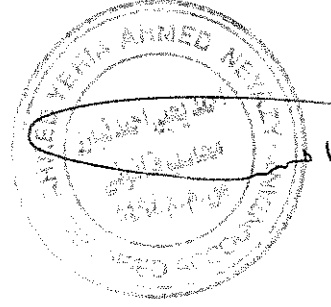


شركة إرادة
لتداول المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



ثامناً: سداد أصل الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة في المواعيد المحددة بجدول الاستهلاك.

تاسعاً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى شركة التوريق بعد استهلاك سندات الشرائح (أ، ب، ج) من أصل وعائد بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار، لتقوم شركة التوريق بردها إلى الشركة المحيلة.

٢٣- التعزيز الائتماني للإصدار:

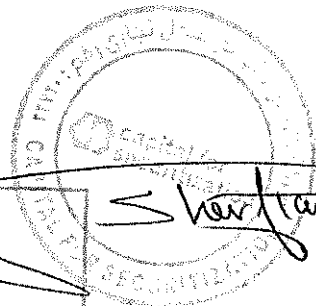
(أ) تعزيز ائتماني داخلي

نسبته 1.61% من قيمة الإصدار محتسب على أساس ان القيمة الحالية للمحفظة تبلغ ٧٢٩,٥٤٤,١٠٥ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من (٢٦.٣٨٪) إلى (٢٩.٢٥٪) سنوياً ولمدة (20) شهراً (عمر المحفظة).	٧٣٩,٠٤٣,٥٩٩ جم
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٩,٩٠٤,٤٩٤ جم
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٧٢٩,١٣٩,١٠٥ جم
القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد وتأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار.	737,148,801 جم
قيمة الإصدار	٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جم

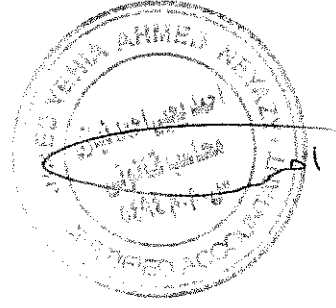
شركة إرادة
لتحويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

52



المستشارون
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



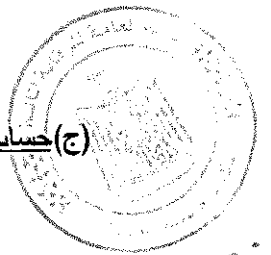
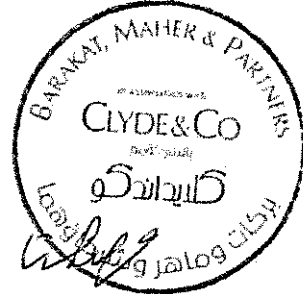
تعزير ائتماني داخلي، محسوب من قسم القيمة الحالية بعد الأخذ في الحساب القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة على قيمة الإصدار.	1.61%
---	-------

(ب) الحساب الاحتياطي:

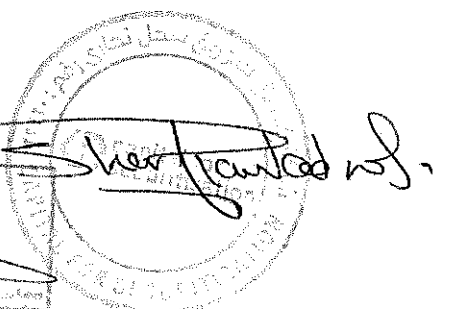
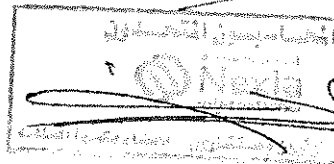
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥.٨٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي ويتم الحفاظ على تلك النسبة (٥.٨٠٪) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

(ج) حساب الدفعات المقدمة:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ تحت مسمى حساب "الدفعات المقدمة" يودع به مبلغ يعادل قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من إجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) إلى المحيل والبالغ إجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جم تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من إجمالي قيمة المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيلة الاكتتاب في السندات بناء على التعليمات الصادرة من قبل شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب عند تاريخ الإصدار.

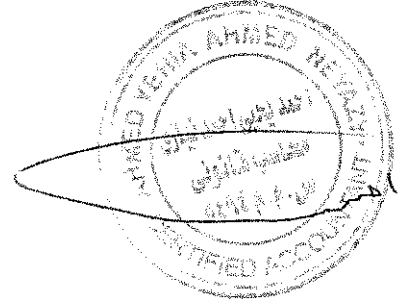


شركة إرادة
تمويل الشركات ذات الأغراض الصغيرة
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار انتاجية





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(د) حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان:

يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين اصدار خطاب ضمان بنكي نهائي بنفس قيمة حساب خدمة التعثر وغير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق لصالح حملة السندات باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات على الاقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه الى أمين الحفظ فور اصداره، وبالتالي يتم تصفية حساب خدمة التعثر فور اصدار أو استلام خطاب الضمان البنكي بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن أصل و عائد المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى الشركة المحيلة.

وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة 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 حساب الاحتياطي. وفي حالة تسبيل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

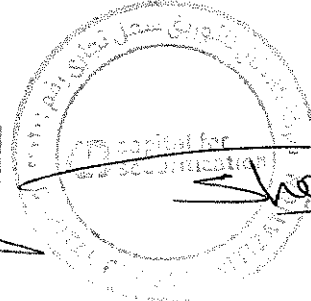
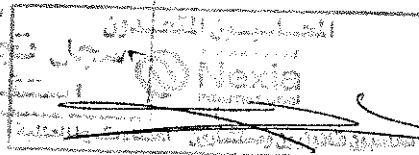
على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

٢٤- التصنيف الملاءة الائتمانية للمحفظة:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م، درجة "BBB+". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٧٢٩,٥٤٤,١٠٥ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات

شروط متساهلة
Erada Micro Finance

ش.م.م
١٨٩٢٨٨ : ١٨٩٢٨٨
مجال قماري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القمارية

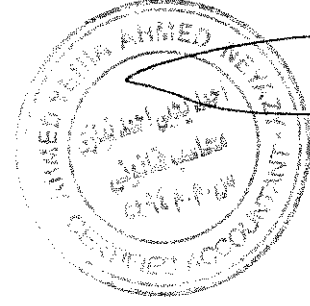


Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، لعدد ٣١,٥٢٨ عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج العاشر)، وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظة والمضمونة في هذه المحفظة وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مُستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في ديسمبر ٢٠٢٤. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابيتال 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. وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

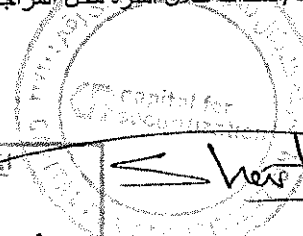
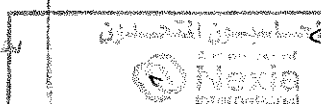
٢٥ - تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج العاشر)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - **Erada Microfinance** ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٧٢٩,٥٤٤,١٠٥ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م.". وهي سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت/متغير يصرف شهرياً وتصدر على ثلاثة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مكررة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الأجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريس في ديسمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز إئتماني داخلي نسبته ١,٦١٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر أو السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٥,٨٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات ويحد أدنى ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

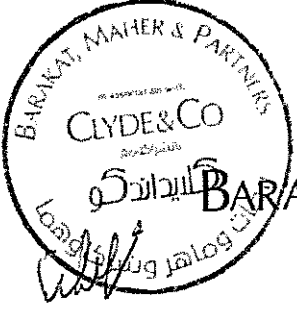
هذا بالإضافة إلى تعزيز إئتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" بإسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة السندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (بما يمثل ١٧,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة الإكتتاب في السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظة التوريق لصالح شركة كابيتال للتوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج العاشر). على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، وتستخدم المبالغ القائمة

تسوية الشروط متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
لحجج تجاري : ١٨٩٢٨٨
المستشار الائتماني شركة

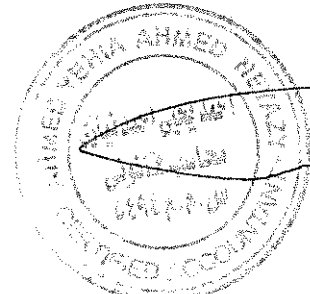


Amal

Amal



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة 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 إستهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ثلاثة شرائح، ويتم إستهلاك السندات في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

■ **الشريحة الأولى (أ):** تبلغ قيمتها ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٥١,٦٧٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الإكتتاب، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٥,٧٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الإكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

■ **الشريحة الثانية (ب):** تبلغ قيمتها ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٣٥,٥٢٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة بدءاً من الشهر ٦ للإصدار أو في حالة وجود فائض خلال عمر الشريحة الأولى (أ) على ألا يتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام إستهلاك الشريحة (أ) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٦,٢٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الإكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

■ **الشريحة الثالثة (ج):** تبلغ قيمتها ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ١٢,٨١٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ٢٠ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار أو في حالة وجود فائض خلال عمر الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) على ألا يتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام إستهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي متغير* مرتبط بعائد الإقراض الليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش بنسبة ١,٠٠٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩,٢٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الإكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للإستدعاء المعجل.

* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكربون، ويحد أقصى (٢٠,٢٥٪ + الهامش الخاص لتلك الشريحة) ويحد أدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص لتلك الشريحة).

يشير التصنيف الائتماني للإصدار بدرجة "Prime1 (P1)" إلى أن قدرة الإصدار على سداد التزاماتها من أقساط وفوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد إستحقاقها هي الأقوى The Strongest مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

كما تجدر 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 متوازنة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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

شركة إرادة
تتمويل المشروعات التنموية
Brada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثماراً لتأخره

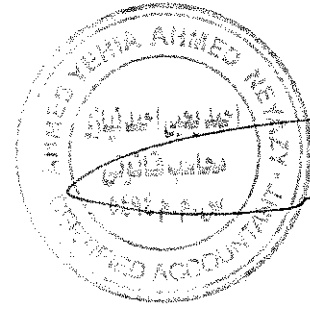
56

شركة إرادة
تتمويل المشروعات التنموية
Brada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثماراً لتأخره

شركة إرادة
تتمويل المشروعات التنموية
Brada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثماراً لتأخره



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



٢٦ - جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاثة: الشريحة الأولى (أ)، الشريحة الثانية (ب)، الشريحة الثالثة (ج) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كل منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بسند الاكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد ابداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية .

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانة والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني، ونائبه، وعزلهم واختصاصاتهم.

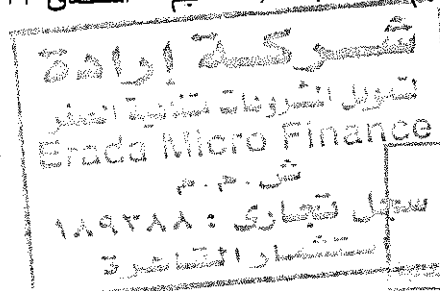
وتتولي شركة كابيتال للتوريق موافاة شركة التصنيف الائتماني بصورة من جدول أعمال وتفاصيل اجتماع حملة السندات كل شريحة عند الانعقاد.

٢٧ - موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي:

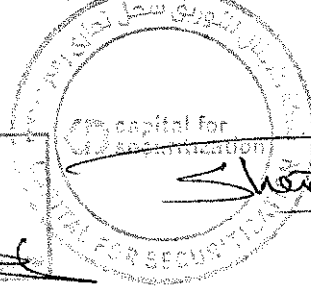
تتم إجراءات تسجيل الإصدار الأول من البرنامج العاشر وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الاكتتاب، وسوف يتم الإشارة الى السند الخاص بكل شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد أصدرتها الشركة سابقاً أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية والعائد واخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو الاتي:

- الإصدار الأول من برنامج التوريق العاشر - الشريحة الأولى (أ): ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جم - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ %25.75

- الإصدار الأول من برنامج التوريق العاشر - الشريحة الثانية (ب): ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جم - استحقاق ١٢

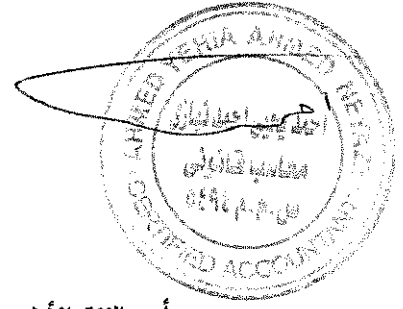


57



Sheh Fahad

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



أ. الفئة الأولى: يتم طرح نسبة ٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية مع التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المنصوص عليه أعلاه.

ب. الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

- تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات لمدة ٧ أيام عمل رسمية، ويجوز غلق باب الاكتتاب في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء مدة الاكتتاب المحددة. مع الأخذ في الاعتبار أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب في يومي عمل رسميين. إلا أنه درءاً للشك، يجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.

- مصاريف الإصدار:

بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار (٠.٠٥) ٥ قروش للسند الواحد.

بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار (٠.٠٥) ٥ قروش للسند الواحد.

بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار (0.10) 10 قروش للسند الواحد.

يتم سداد مصاريف الإصدار بواسطة المكتتبين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.

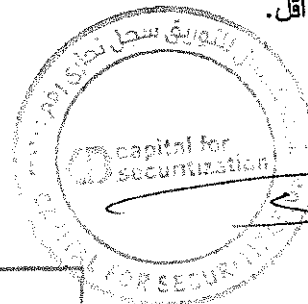
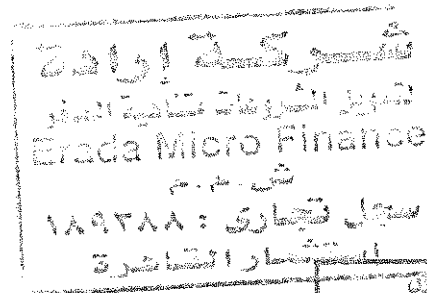
- إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها (0.05) خمسة قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) و (0.10) عشرة قروش مصاريف الإصدار والشريحة الثالثة (ج) يقوم كل مكتتب بسدادها.

- الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

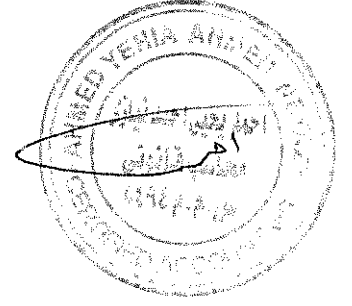
أ) نسبة ٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للمؤسسات المالية أو الأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية، ويكون الحد الأدنى للاكتتاب كالاتي:

أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (٠.٥٪) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.



Signature

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



(ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١٪ من قيمة الإصدار، أو ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري أيهما أقل.

٢. نسبة لا تقل ١٠٪ من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة الـ ٩٠٪ الواردة أعلاه دون التقيد بأي حد أدنى.

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 بالإضافة الى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك التي تم الاكتتاب عن طريقها.

البنك متلقي الاكتتاب:

بنك مصر ش.م.م من خلال الفرع الرئيسي .

طريقة التخصيص ورد المستحقات:

أ. يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب وذلك فيما يتعلق بنسبة الـ ٩٠٪ المخصصة للاكتتاب من خلال المؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

ب. يكون التخصيص فيما يتعلق بنسبة الـ ١٠٪ المخصصة لاكتتاب الأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية من غير المؤسسات المالية المصرفية مع 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 وإجمالي السندات المطلوبة للشراء.

إصدار خطابات التخصيص:

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة أيام عمل رسمية من تاريخ غلق باب الاكتتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاكتتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.

رابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج العاشر

١- توصيف محفظة التوريق:

تتمثل محفظة التوريق محل هذا العقد في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن مستندات التمويل وتشمل تلك الحقوق المالية أقساط سداد التمويلات والعوائد وغرامة التأخير والتعويضات المستحقة على المدينين وذلك باستثناء المبالغ التي حصلها المحيل قبل تاريخ نفاذ الحوالة من المحفظة منذ تاريخ

شركة إراد
تمويل الشركات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثماراً مباشراً

مستشارون للتداول
Nexia
International

Capital for
Securities

Shariq (Signature)

BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



٢٠٢٥/٠١/٠١، ويتعهد المحيل باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع السندات الإذنية الخاصة بالمدينين وكفلائهم المتضامنين والبالغ عددهم ٦٤,٠٨٩ سند بقيمة ٣,٤٩٣,٠٥٨,٣٦٧ جم تمثل نسبة ٤١٥,٨٠ % من اجمالي قيمة المحفظة وذلك بتظهيرها لصالح شركة التوريق (المحال إليه) مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل)، وكذا تسليم جميع أصول الشيكات البريدية والشيكات البنكية الخاصة بالمدينين وكفلائهم المتضامنين والبالغ عددهم ٢١,٨٨٤ شيك بقيمة ٧٩٨,٧٨٣,٧٦٧ جم تمثل نسبة ٩٥,٠٨ % من اجمالي قيمة المحفظة وتسليم أصول عقود التمويل المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والمبرمة مع شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر ش.م.م. والمدينين المتعاقدين معها والمتمثلة في عقود التمويل - بواقع ٣١,٥٢٨ عقد تمويل متناهي الصغر وكذا أصول السندات الإذنية البالغ عددها ٦٤,٠٨٩ سند (الموقعة/المبصوم عليها/المختومة) وكذا الشيكات البريدية والشيكات البنكية البالغ عددها ٢١,٨٨٤ شيك وصورة طبق الأصل من عقدى التأمين وصور طبق الأصل من خطابات الضمان المشار إليهم بالفقرة (ل) من سمات المحفظة المحالة محل المحفظة التوريق خلال ثلاثة (٣) أيام من تاريخ نفاذ الحوالة وارسالها الى امين الحفظ على ان يقوم امين الحفظ بإخطار الهيئة بالانتهاء من استلام مستندات التمويل، وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير الآتية:

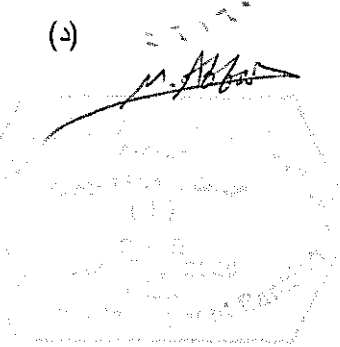
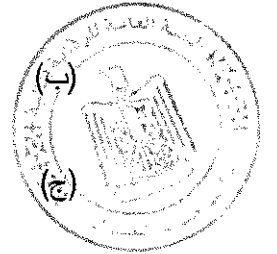


(أ) لا يوجد أي حالات إخفاق كلى من قبل المدينين (ويقصد بالإخفاق الكلى حالات التوقف النهائي عن سداد أقساط التمويل من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

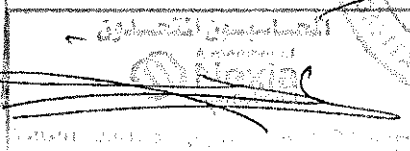
(ب) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الاقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن سبعة (٧) أيام عمل.

(ج) لا يوجد أيه رهونات أو امتيازات حالية أو أية حقوق للغير مترتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة.

(د) تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية للإصدار الأول مبلغ وقدره ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وأربعون مليوناً وثمانية وسبعون ألفاً ومائتان وثمانية وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ وقدره ٧٣٩,٠٤٣,٥٩٩ جنيه مصري (فقط سبعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً وثلاثة وأربعون ألفاً وخمسمائة وتسعة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة (٢٦.٣٨) % الى (٢٩.٢٥) % سنوياً) ولمدة واحد وعشرون (20) شهراً (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الثلاثة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد وتأثير كلاً من



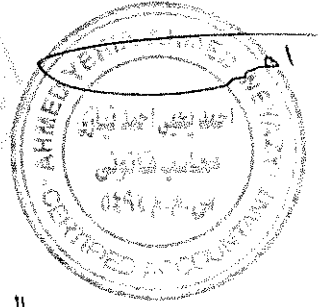
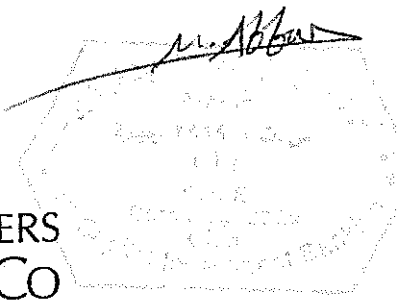
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



Sheif (contd)



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



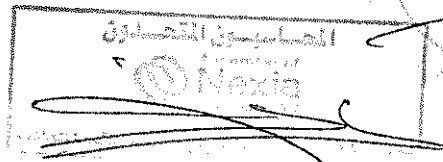
العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة 737,148,801 جنيه مصري (فقط سبعمائة وسبعة وثلاثون مليوناً ومائة وثمانية وأربعون ألفاً وثمانمائة وجنيه مصري واحد لا غير).

2- سمات محفظة التوريق:

- (أ) أنها قد نشأت بموجب مستندات التمويل في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.
- (ب) محفظة التوريق تتسم بتوافر جميع الشروط المنصوص عليها بالكتاب الدوري الصادر عن الهيئة رقم (6) لسنة 2024.
- (ج) المحفظة مملوكة ملكية خالصة للمحيل وما يتعلق بها من الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (1) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي الى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

(د) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية (100%) من اجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري وفقاً لما هو وارد بتحليل المحفظة - الفقرة (ب) حسب مدة دورية سداد الأقساط، يلتزم المدينين بسدادها في مواعيد استحقاقها وذلك بموجب سندات إذنية في جميع شرائح التمويل صادرة من المدين وكفلائه المتضامنين بالإضافة الي شيكات بنكية/ شيكات بريدية في شرائح التمويل التي تتعدى 35,000 جم في حالة عدم وجود ضامن إضافي فليلتزم الضامن بتقديم شيكات بنكية أو بريدية، ، وكذا شرائح التمويل التي تتعدى 60,000 جم يشترط قيام المدين بإصدار شيك بنكي أو بريدية ووجود ضامن إضافي أو الاكتفاء بوجود ضامن واحد شريطة قيامه بتقديم شيكات بنكية أو بريدية موقعة منهم بقيمة كافة الأقساط، والتي تسلم للمحيل وقت التوقيع على عقود التمويل المعنية، وتلك الشيكات ثابت بها عبارة "تصرف للمستفيد الأول" وهو الشركة المحيلة، وعليه لن تكون قابلة للتداول بطريق التظهير، انما سيتم تداولها وحوالتها بطريق حوالة الحق وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بالقانون المدني بما يتفق ونص الفقرة الثالثة من المادة 486 من قانون التجارة، وتُكتمل تلك الإجراءات بمجرد نفاذ هذا العقد واستلام تلك الشيكات من قبل أمين الحفظ.

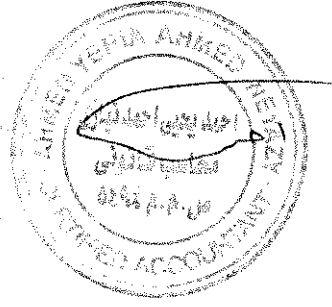
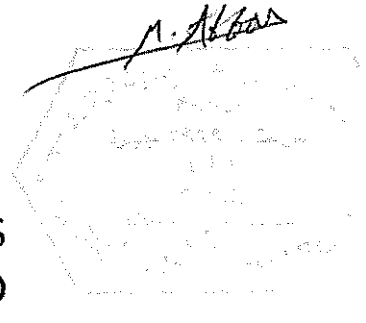
شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
إستثمار القاهرة



Shehantad



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(هـ) أن كافة قيم الاقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لمستندات التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وفقاً لهذه المستندات.

(و) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل على المدينين هي سنتين (٢) سنة من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية تاريخ انتهاء الإصدار الأول من البرنامج العاشر. وأن كافة قيم الاقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لمستندات التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وفقاً لهذه المستندات.

(ز) الحد الأقصى لنسبة تركيز لأي مدين من مديني المحفظة لا تتعدى مبلغ قدره ٢٨٢,٨٥٣ جنيه مصري وهو ما يمثل نسبة ٠.٠٣٪ من إجمالي المحفظة المحالة البالغ قيمتها ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جنيه مصري

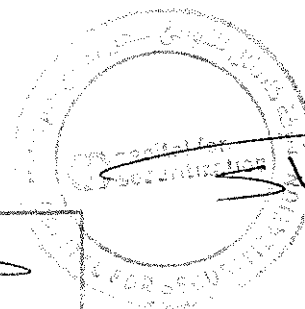
(ح) كافة عقود التمويل المكونة للحوالة من محفظة التوريق محل البرنامج قد تم توقيعها أصولاً من مديري فروع المحيل، والمخولين ممن لهم حق التوقيع عليها من الشركة المحيلة بموجب تفويضات صحيحة وسارية صادرة لهم في هذا الشأن.

(ط) إن جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من ٢٠٢٣/٦/٢٢ الي ٢٠٢٤/٨/٣١، وأنها متوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

(ي) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق على تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها من إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات علي حسابات بريدية/بنكية أو من خلال تطبيقات الدفع الإلكترونية) بقيمة ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وأربعون مليوناً وثمانية وسبعون ألفاً ومائتان وثمانية وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ٣١,٥٢٨ عقد تمويل متناهي الصغر.

(ك) كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل وذلك بطلب تحويلها كاملة أو لجزء منها بواسطة وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات لحسابات بريدية/بنكية و/أو تحويل على تطبيقات الكترونية) وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا المستندات والإقرارات المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية المنصوص عليها بالقوانين المعنية.

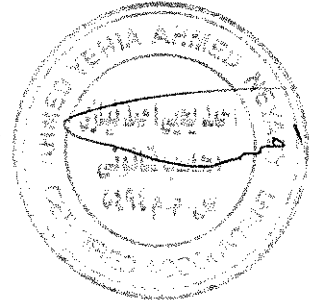
(ل) تم النص في عقود التمويل على أنه في حالة قيام المدينين بطلب الوفاء المعجل، يحق للمحيل خصم تكلفة التمويل للشهر الذي تم فيه السداد مع إضافة عمولة وفاء معجل بحد أقصى ٥٪ عن باقي المبلغ المستحق المطلوب تعجيل الوفاء به.



Sherif Awad



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(م) تم النص في عقود التمويل، على أنه في حالة عدم التزام المقترض والكفلاء الضامنين المتضامنين (وفقاً للحالة) بأي من التزاماتهم التعاقدية أو القانونية الواردة بعقد التمويل المعني وملحقاته ومرفقاته الموقعة (إن وجدت) وبالقوانين السارية في أي وقت من الأوقات، يعد المقترض والكفلاء الضامنين المتضامنين مخفيين في سداد التزاماتهم التعاقدية والقانونية ويعتبر عقد التمويل مفسوخاً من تلقاء نفسه دون الحاجة للرجوع إلى إعدار أو اتخاذ إجراءات قضائية ويحق للشركة مطالبة المقترض أو الكفلاء الضامنين المتضامنين أو جميعهم بباقي قيمة التمويل وكافة مصروفاته وتكاليف تمويله. وقد تم ذكر حالات الإخفاق المقررة على المقترض والكفلاء الضامنين المتضامنين (إن وجدوا)، على سبيل المثال وليس الحصر كالآتي:

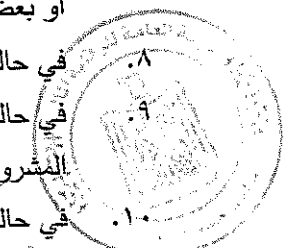
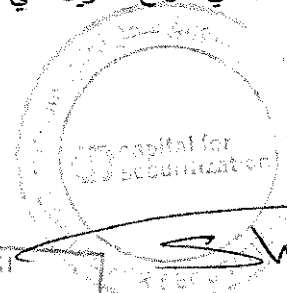
١. عدم سداد أي قسط من الأقساط في التاريخ المحدد لاستحقاقها طبقاً للشروط والضوابط المنصوص عليها بعقد الحوالة.
٢. في حالة استخدام مبلغ التمويل في غير الغرض الممنوح من أجله والمنصوص عليه بالعقد.
٣. في حالة تقديم المقترضين أو الكفلاء الضامنين المتضامنين بيانات أو معلومات مخالفة للواقع أو غير سليمة إلى الشركة المحيلة.
٤. ثبوت عدم وجود أو عدم جدية أو عدم مشروعية النشاط الذي يمارسه المدين.
٥. في حالة غلق أو التنازل عن النشاط دون موافقة كتابية من المحيل.
٦. في حالة فقد المقترض أو الكفلاء الضامنين المتضامنين أهليته أو إشهاره إفلاسه أو إفساره أو وفاته أو وضعه تحت الحراسة أو توقيع الحجز على أمواله أو وضع أمواله تحت التحفظ ومنعه من التصرف فيها أو انقضائه أو اندماجه أو وضعه تحت التصفية أو تم اتخاذ أية إجراءات ضد المدين قد يكون من شأنها أن تؤثر على مركزه المالي أو تقييد أهليته أو حريته.
٧. إذا تم اتخاذ إجراءات نزع الملكية أو توقيع الحجز الإداري أو البيع الجبري على المشروع الممول بالتمويل كله أو بعضه، أو إذا تم التصرف في جزء أو كل من المشروع الممول أو إذا تم تأجيله للغير.
٨. في حالة الحكم على المدين بعقوبة سالية للحرية أو تم تقييد حريته لأي سبب كان.
٩. في حالة عدم قدرة المقترض والكفلاء الضامنين المتضامنين على سداد الأقساط في مواعيدها أو توقف أعمال المشروع الممول لأي سبب من الأسباب.
١٠. في حالة مخالفة المدين لأي بند من بنود عقد التمويل.

(ن) يتم ضمان سداد محفظة التوريد من خلال أوراق تجارية متمثلة في سندات إذنية وشيكات بريدية وشيكات بنكية في شرائح التمويل التي تتعدى ٣٥,٠٠٠ جم في حالة عدم وجود ضامن إضافي فليتم الضامن بتقديم

شركة إرادة
تمويل اشروعات تنافسية المصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

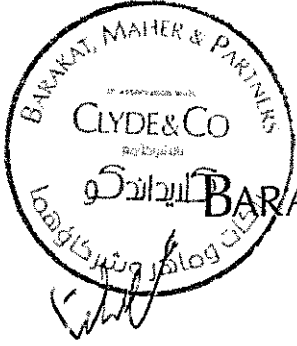
64

المستشارون القانونيون
شركة
مستشارون قانونيون وشركاء المحاماة

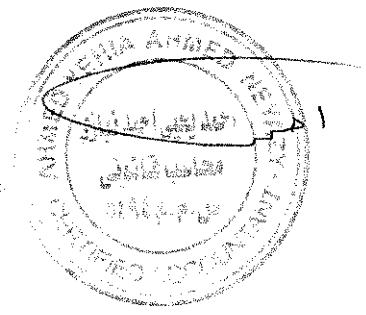
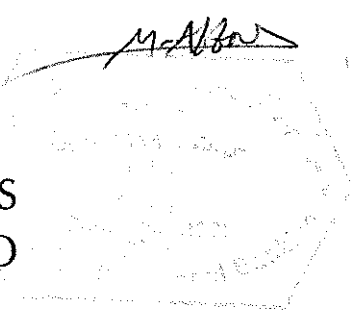


Am wal

Sherfawad



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



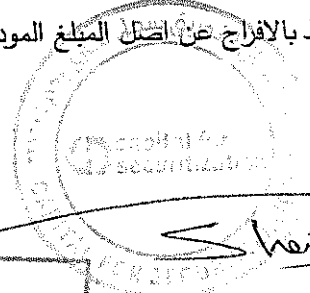
عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي ويتم الحفاظ على تلك النسبة (٥.٨٠٪) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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/ أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

(ق) تتميز محفظة التوريق بوجود حساب لدى أمين الحفظ تحت مسمى حساب "الدفعات المقدمة" يودع به مبلغ يعادل قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من إجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) الى المحيل والبالغ اجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جنيه مصري فقط لا غير تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من إجمالي قيمة المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيلة الاكتتاب في السندات بناء على التعليمات الصادرة من قبل شركة التوريق الى البنك متلقى الاكتتاب عند تاريخ الإصدار.

(ر) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وأثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٧٪ من إجمالي قيمة رصيد السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي بنفس قيمة حساب خدمة التعثر وغير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكياً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج العاشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، ويحق للمحيل سحب اصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالافراج عن اصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة

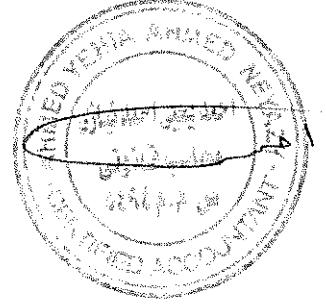
تتمتع شركة إرادا
بتمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

المصارف بين المتصلين
66
Erada



Shertawed

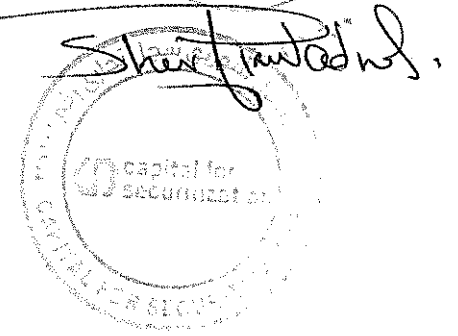
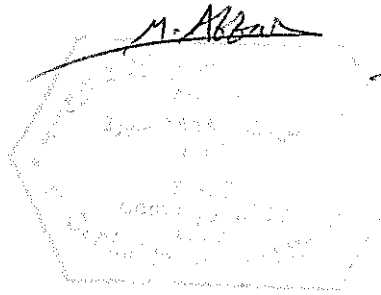
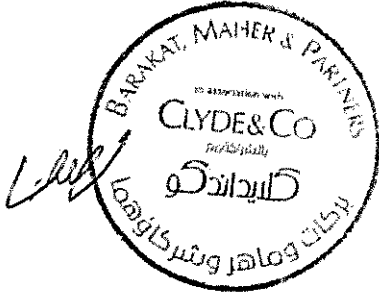
BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



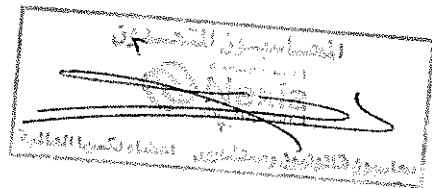
تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهر من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة علي العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد حساب الاحتياطي. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويًا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر 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 الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني، وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

(ش) تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية إجمالية بمبلغ وقدره ٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨ جم تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدنيين وفقاً لعقود التمويل التي تتضمنها محفظة التوريق والتي تبدأ في يناير ٢٠٢٥ وتنتهي محفظة التوريق في

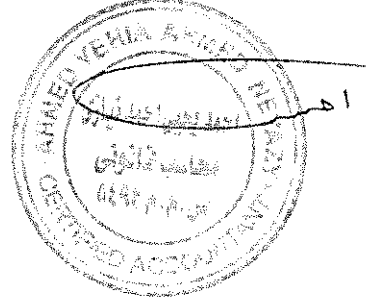
أغسطس ٢٠٢٦



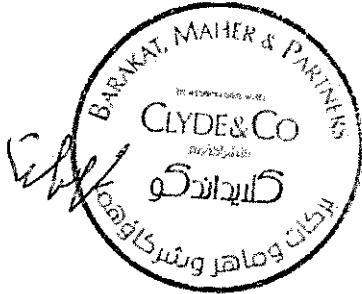
شركة إرادة
لتداول الأوراق المالية
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



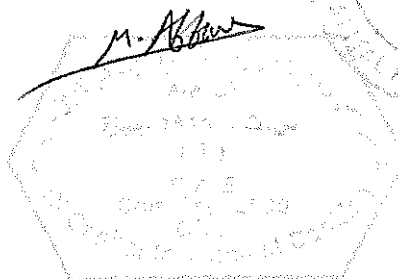
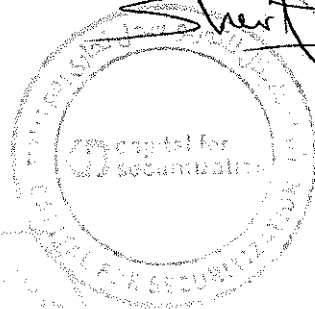
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



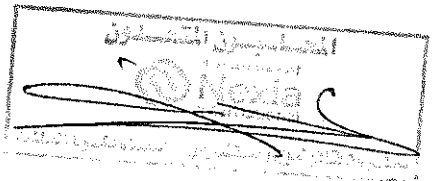
النسبة	إجمالي التدفقات النقدية جم	الشهر	السنة
10.13%	85,126,564	يناير ٢٠٢٥	٢٠٢٥
10.06%	84,518,588	فبراير ٢٠٢٥	
9.77%	82,099,075	مارس ٢٠٢٥	
9.26%	77,803,154	أبريل ٢٠٢٥	
8.59%	72,153,738	مايو ٢٠٢٥	
7.86%	65,998,375	يونيو ٢٠٢٥	
7.09%	59,583,797	يوليو ٢٠٢٥	
6.41%	53,816,345	أغسطس ٢٠٢٥	
5.66%	47,510,169	سبتمبر ٢٠٢٥	
5.04%	42,369,005	أكتوبر ٢٠٢٥	
4.41%	37,010,581	نوفمبر ٢٠٢٥	
3.72%	31,290,595	ديسمبر ٢٠٢٥	
3.08%	25,890,898	يناير ٢٠٢٦	٢٠٢٦
2.44%	20,481,837	فبراير ٢٠٢٦	
1.70%	14,268,480	مارس ٢٠٢٦	
1.51%	12,683,092	أبريل ٢٠٢٦	
1.31%	10,989,642	مايو ٢٠٢٦	
1.03%	8,624,478	يونيو ٢٠٢٦	
0.67%	5,604,593	يوليو ٢٠٢٦	
0.27%	2,255,292	أغسطس ٢٠٢٦	
100%	840,078,298	الإجمالي	

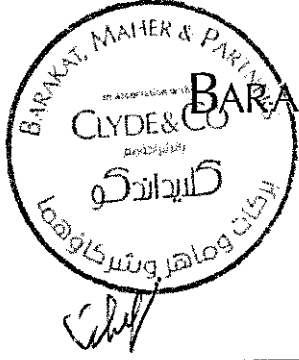


Sheryf Fawzy

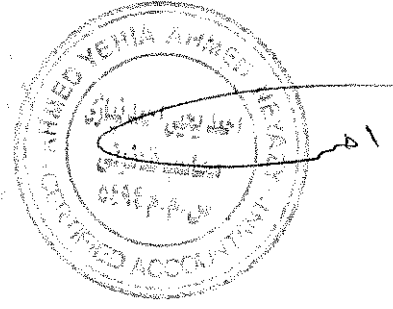


Ar wal
شركة إدارة
تمويل الشركات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار التناصرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



تحليل المحفظة

أ. تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

السنة	تاريخ منح التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2023	يونيو ٢٠٢٣	21,540	1	0.00%	0.00%
	يوليو ٢٠٢٣	169,300	24	0.08%	0.02%
	أغسطس ٢٠٢٣	2,865,340	583	1.85%	0.34%
	سبتمبر ٢٠٢٣	8,413,570	1,136	3.60%	1.00%
	أكتوبر ٢٠٢٣	21,856,200	1,816	5.76%	2.60%
	نوفمبر ٢٠٢٣	32,355,604	2,277	7.22%	3.85%
	ديسمبر ٢٠٢٣	47,399,529	2,927	9.28%	5.64%
٢٠٢٤	يناير ٢٠٢٤	40,693,463	2,347	7.44%	4.84%
	فبراير ٢٠٢٤	63,301,294	3,095	9.82%	7.54%
	مارس ٢٠٢٤	68,588,436	2,760	8.75%	8.16%
	أبريل ٢٠٢٤	75,225,986	2,541	8.06%	8.95%
	مايو ٢٠٢٤	97,221,516	2,812	8.92%	11.57%
	يونيو ٢٠٢٤	115,186,845	2,775	8.80%	13.71%
	يوليو ٢٠٢٤	140,785,790	3,387	10.74%	16.76%
	أغسطس ٢٠٢٤	125,993,885	3,047	9.66%	15.00%
	الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

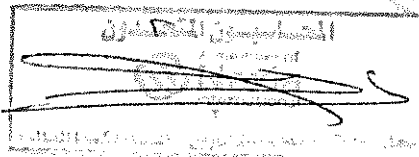
ب. حسب دورية سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شوري	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

ج. حسب نوع المشروع الممول من التمويلات متناهية الصغر للعملاء

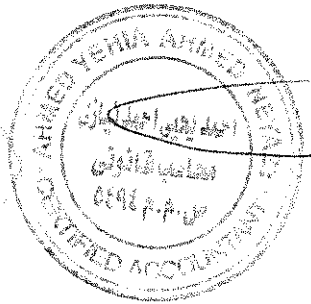
نوع المشروع	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تجاري	24,077	648,812,763	76.37%	77.23%
خدمي	3,850	102,046,402	12.21%	12.15%
صناعي	3,601	89,219,133	11.42%	10.62%
الإجمالي	31,528	840,078,298	100.00%	100.00%

شركة إرادة
تمويل الشركات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



د. حسب نوع التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تمويل متناهي الصغر	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

هـ. حسب مدة التأخير

مدة التأخير في السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
عميل منتظم	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

و. حسب القيمة المتبقية على المدينين:

القيمة (بالألف جنيه مصري)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من 20	197,857,319	16,592	23.55%	52.63%
من 20 - 40	271,443,019	9,772	32.31%	30.99%
من 40 - 60	113,138,480	2,285	13.47%	7.25%
من 60 - 80	99,648,954	1,468	11.86%	4.66%
من 80 - 100	49,682,692	563	5.91%	1.79%
أكثر من 100	108,307,834	848	12.89%	2.69%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

ز. حسب تاريخ نهاية العقود

المدة المتبقية من العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2025	428,589,210	24,057	51.02%	76.30%
2026	411,489,088	7,471	48.98%	23.70%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

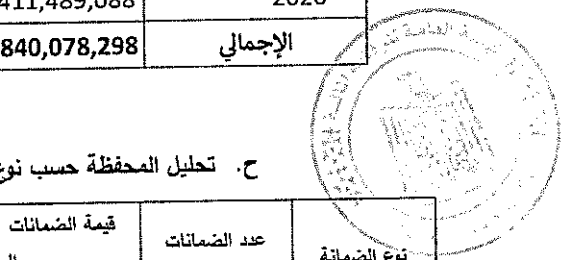
ح. تحليل المحفظة حسب نوع الضمانة:

نوع الضمانة	عدد الضمانات	قيمة الضمانات (بالجنيه المصري)	نسبة الضمانة على قيمة محفظة التوريق (تقريباً)	نسبة الضمانة على عدد عقود محفظة التوريق (تقريباً)
شيكات	21,884	798,783,767	95.08%	69.41%
سندات لأمر	64,089	3,493,058,367	415.80%	203.28%
الإجمالي	85,973	4,291,842,134	510.89%	272.69%

Amir

شركة إرادقة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
محل تجاري: ١٨٩٣٨٨
الشارع: القاهرة

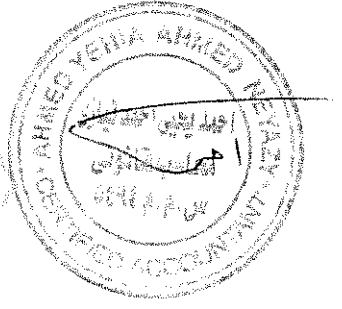
70
المحاسبون القانونيون
Erada



Handwritten signature and stamp.

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with **CLYDE & CO**

Handwritten signature and stamp of the law firm.



❖ عدد السندات أكثر من العدد الأساسي لعقود المحفظة محل التوريق بسبب وجود ضامين بعدد ١ ضامن إلى ٣ ضامين بعد أقصى لكل عقد. بالإضافة يوجد شيكات كضمانة إضافية بجانب السندات لأمر لبعض عملاء المحفظة محل التوريق

ط. تحليل المحفظة حسب التأمين ضد حالات الوفاة والعجز الكلي:

شركة التأمين	عدد العقود	مئة المؤمنة (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
لدانا لتأمينات الحياة	31,528	652,828,628	100.00%	100.00%
الإجمالي	31,528	٦٥٢,٨٢٨,٦٢٨	100.00%	100.00%

❖ التغطية التأمينية للعقود المؤمن عليها تحت هذا النوع من التأمين تغطي 100% من أصل التمويل الممنوح للمدين دون أية فوائد أو عمولات أو مصروفات

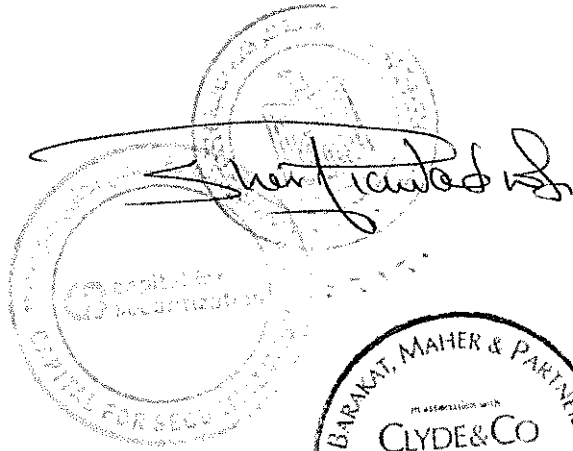
ي. تحليل المحفظة حسب التأمين ضد مخاطر عدم السداد:

شركة التأمين	عدد العقود	القيمة المؤمنة (بالجنيه المصري)	نسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
جمعية المصرية للتأمين التعاوني	6,290	170,922,551	19.95%	20.35%
غير المؤمن عليها	25,238	669,155,747	80.05%	79.65%
الإجمالي	31,528	٨٤٠,٠٧٨,٢٩٨	100.00%	100.00%

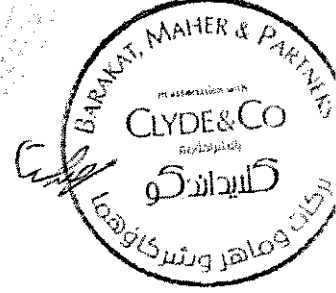
❖ التغطية التأمينية للعقود المؤمن عليها تحت هذا النوع من التأمين تغطي 100% من أصل التمويل الممنوح للمدين دون أية فوائد أو عمولات أو مصروفات ويتم صرف التعويضات التأمينية بما يعادل أصل قيمة القسط/الأقساط غير المسددة والمستحقة على المدين المتعثر دون أية فوائد أو غرامات تأخير وبما لا يجاوز ٧٥% من أصل قيمة التمويل الممنوح

Handwritten signature.

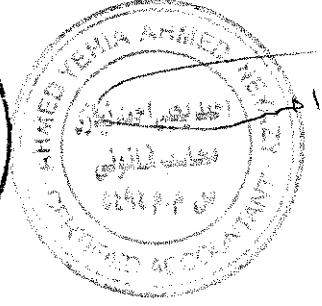
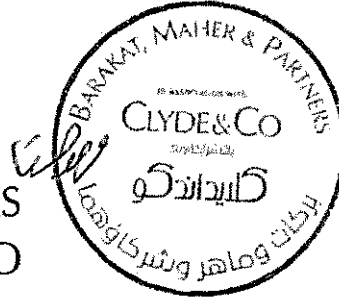
شركة إرادة
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجارى : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاحرة



Handwritten signature and stamp of the law firm.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



ك. تحليل المحفظة حسب التأمين ضد مخاطر عدم السداد:

التأمين	القيمة المؤمنة (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
المؤمن عليها	170,922,551	6,290	20.35%	19.95%
غير المؤمن عليها	669,155,747	25,238	79.65%	80.05%
الإجمالي	840,078,298	31,528	100.00%	100.00%

❖ التغطية التأمينية للعقود المؤمن عليها تحت هذا النوع من التأمين تغطي 100% من أصل التمويل الممنوح للمدين دون أية فوائد أو عمولات أو مصروفات ويتم صرف التعويضات التأمينية بما يعادل أصل قيمة القسط/الأقساط غير المسددة والمستحقة على المدين المتعثر دون أية فوائد أو غرامات تأخير وبما لا يجاوز 70% من أصل قيمة التمويل الممنوح.

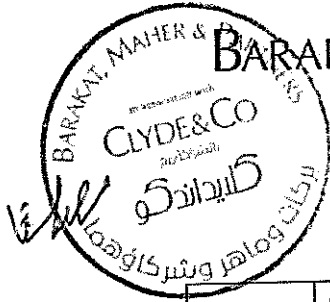
ل. تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
اسوان	1,335	32,841,077	4.23%	3.91%
أسيوط	4,006	100,433,451	12.71%	11.96%
الإسماعيلية	7	309,113	0.02%	0.04%
الأقصر	2,268	62,483,777	7.19%	7.44%
البحر الأحمر	257	4,451,916	0.82%	0.53%
البحيرة	3,914	128,917,411	12.41%	15.35%
الدقهلية	1,938	42,029,472	6.15%	5.00%
الشرقية	1,294	31,690,252	4.10%	3.77%
الغربية	998	28,516,441	3.17%	3.39%
القاهرة	91	3,544,312	0.29%	0.42%
المنوفية	1,569	38,098,016	4.98%	4.54%
المنيا	3,331	94,092,483	10.57%	11.20%
بنى سويف	902	16,801,705	2.86%	2.00%
دمياط	1,589	38,513,694	5.04%	4.58%
سوهاج	3,100	82,080,439	9.83%	9.77%
قنا	2,853	75,439,985	9.05%	8.98%
كفر الشيخ	2,076	59,834,754	6.58%	7.12%
الإجمالي	31,528	840,078,298	100.00%	100.00%

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
إستثمار القاهرة

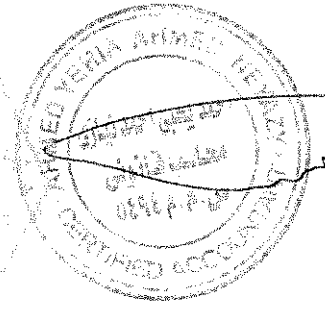
Sheryf Antakly
Capital for
Accountant

المستشارون
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
إستثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO

in association with



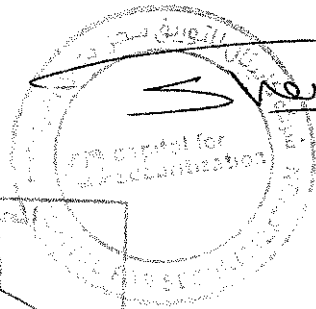
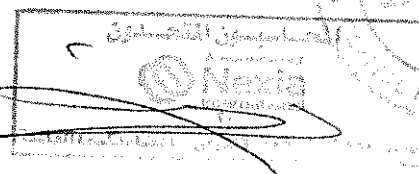
٣- قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	المصروفات والعمولات التي يتم خصمها	رد فائض فرق الفائدة	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي *	رصيد نهاية العام
2025	739,279,986	742,378,329	735,417,021	8,538,357	(1,840,000)	10,286,647	6,869,598	(0)
2026	100,798,312	92,619,683	96,334,894	2,027,644	(469,286)	1,446,986	(6,869,598)	2,104,442
إجمالي	840,078,298	834,998,012	831,751,915	10,566,001	(2,309,286)	11,733,633	0	

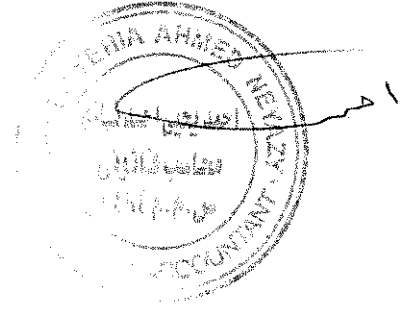
البيان	2026	2025
إجمالي التدفقات النقدية	100,798,312	739,279,986
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	92,619,683	742,378,329
حساب الحصيلة في بداية الفترة	(0)	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	0	(371,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	0	(29,606,438)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	(255,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	0	(50,372,166)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	(89,471,582)	(2,528,418)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(6,863,312)	(26,910,000)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(2,027,644)	(8,538,357)
رد فائض فرق الفائدة	(469,286)	(1,840,000)
عائد الاستثمار والأيرادات الأخرى	1,446,986	10,286,647
تمويل الحساب الاحتياطي	0	(41,644,000)
التحيب من الحساب الاحتياطي	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	6,869,598	34,774,402
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	2,104,442	0

شركة إرادة
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

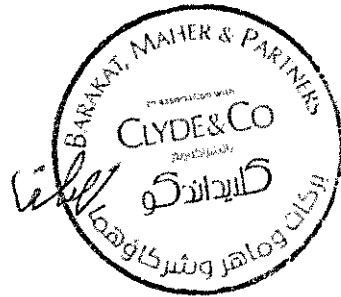
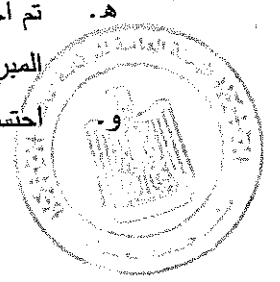
73



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

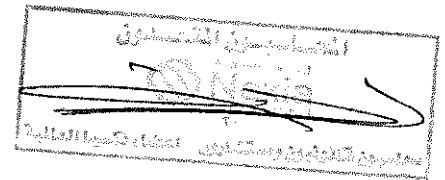
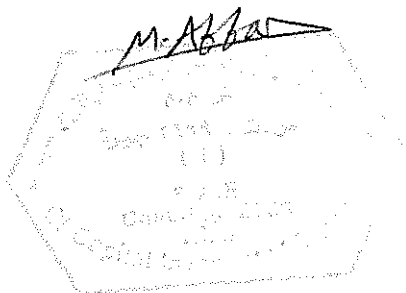
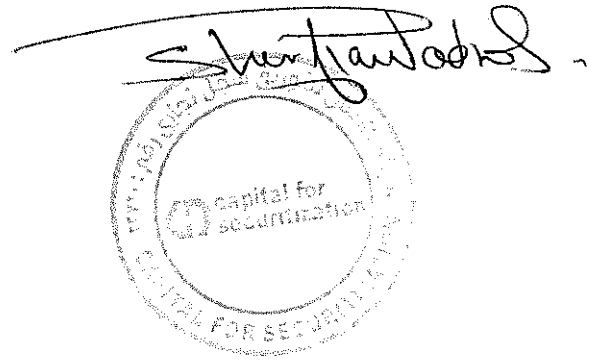


- وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ (٢٦/١٢/٢٠٢٤).
- ٤- الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب تلك التدفقات النقدية:
- أ. تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد ٠.١١٪ من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً
- ب. تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل للسداد المعجل في ضوء الأداء التاريخي للشركة يبلغ ٩.٧٢٪ سنوياً.
- ج. يتم تحصيل ٦٦.٦٢٪ من المبالغ المتأخرة بعد خمسة شهور من تاريخ التأخر في السداد.
- د. تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ٢٠.٠٠٪ على مدار عمر الإصدار بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
- هـ. تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
- و. احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين (٢٦.٣٨٪) الى (٢٩.٢٥٪) ولمدة 20 شهراً (عمر المحفظة).

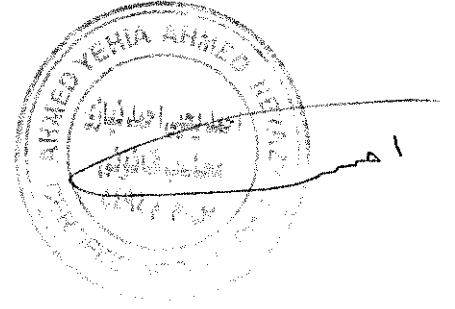


Handwritten signature

شركة إرادة
لتوفير الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقا لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٠,٥٦٦,٠٠١ جم (فقط عشرة ملايين وخمسمائة وستة وستون ألفاً وجرينه مصري واحد لا غير) ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

(أ) أتعاب أمين الحفظ

(ب) أتعاب مراقبا الحسابات

(ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية

(د) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي

(هـ) أتعاب المستشار القانوني

(و) مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية

(ز) أتعاب شركة التصنيف الائتماني

(ح) أتعاب المحصل

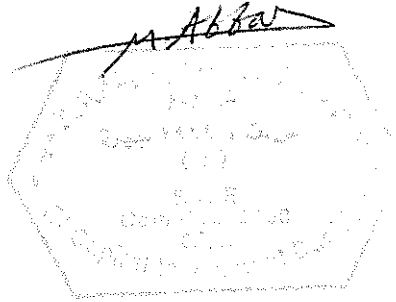
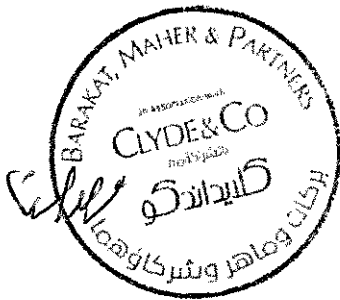
(ط) أتعاب ضامني التغطية

(ي) أتعاب شركة التوريق

(ك) أتعاب مدير الإصدار

(ل) أتعاب المحصل الاحتياطي

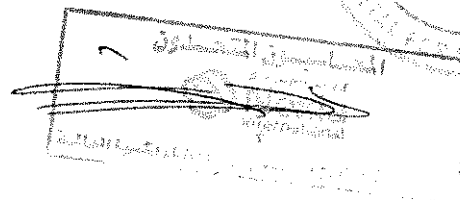
ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ ومواعيد خصمها والتي لا يجوز تعديلها إلا بموافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية.



Amir

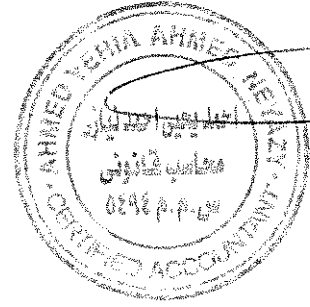


75

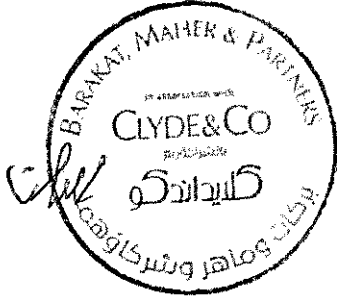


Sherry

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



كما يمكن الاطلاع على البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة التوريق في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.



٥- المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق:

أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

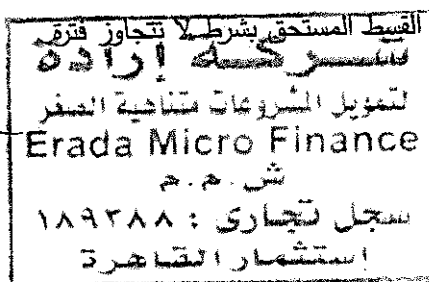
ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تنذر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل سعراً للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريق في سداد جزء من القروض الدوارة بالنسبة للبنوك الأعلى سعراً.

ارتفاع مخاطر التضخم هي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تتسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل استعلامات ائتمانية دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة العميل على السداد وتؤكد الشركة المحلية على قيامها والتزامها بعمل دراسة ائتمانية على كل عميل قبل منح التمويل ليتم التأكد من كفاءته المالية وقدرته على السداد وبذلك عناية الرجل الحريص في القيام بذلك.

ثانياً: مخاطر التحصيل - تعثر المدينين و/أو التوريد لحساب الحصيلة

تتمثل مخاطر التحصيل في المعوقات التي قد يقابلها المحيل باعتباره المحصل للمبالغ الخاصة بمحفظة التوريق إما لعدم قدرة المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند والعائد إلى حاملي السندات أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ لأمين الحفظ بالتقييم والتوقيعات المنصوص عليها وقد تم مجابهة هذه المخاطر بما يلي وذلك وفقاً لما هو مذكور بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل:

تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن



السداد بعد انقضاء ٩٠ يوماً من تاريخ استيفاء السبل الودية لتحصيل



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



المطالبة الودية ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ.

حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريد، يحق لشركة التوريد فسخ عقد الخدمة والتحصيل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول. وتلتزم شركة التوريد في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء هذا ولن ينتج طلب شركة التوريد آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الانتهاء وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.

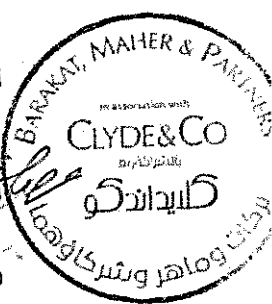
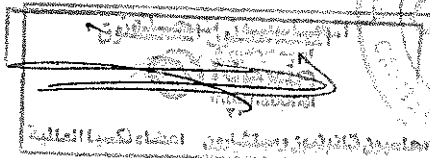
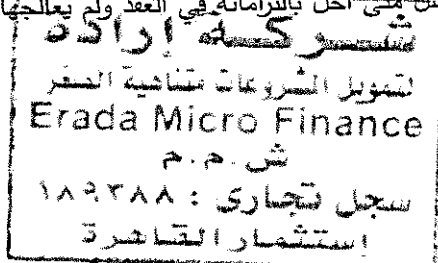
هذا فضلاً عن الحساب الاحتياطي وحساب الدفعات المقدمة وحساب خدمة التعثر لمجابهة مثل هذه المخاطر كما هو مذكور تفصيلاً ببند التعزيزات الائتمانية بالباب السادس من هذه المذكرة أعلاه.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

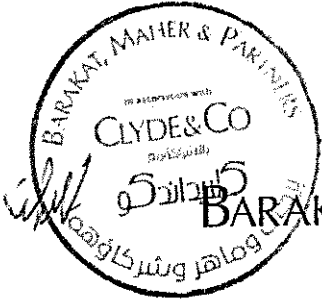
قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريد يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات (شريحة "أ" ثم "ب" ثم "ج") وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك أصل السند (شريحة "أ" ثم "ب" ثم "ج") بمقدار مبالغ الوفاء المعجل، ولمواجهة هذه المخاطر تؤكد وتلتزم الشركة المحيلة بإتباعها للإجراءات المذكورة بعاليه فيما يخص قيام أي مدين بالوفاء المعجل سواء كلياً أو جزئياً.

رابعاً: إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه

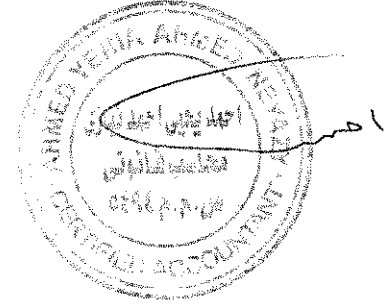
وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والمحصل على حق شركة التوريد في إنهاء دور المحصل متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال



Handwritten signature in the bottom left corner.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



مدة ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول بإنهاء دور المحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي 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 الخدمة والتحصيل المنكور البند (٧) الذي يفيد قيام شركة التوريق في أي وقت باختيار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل وذلك في حالة إخلال المحصل/ وإنهاء دوره وقد تم التعاقد مع بنك مصر ش.م.م. للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".

خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المنكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وإخطار أمين الحفظ به بحد أقصى خلال ثلاثة (٣) أيام من تاريخ التحصيل.

وحيث أنه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصلون فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقامت شركة التوريق بالاتفاق مع بنك مصر ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي، ويتم إخطار المدينين

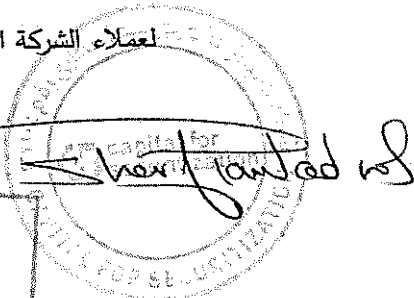
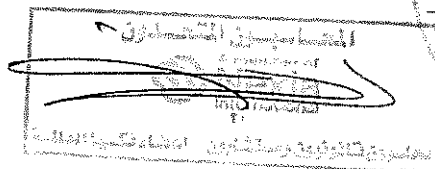
بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل وموصى عليه بعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

سادساً: مخاطر تركيز شركات التأمين في المخاطر المرتبطة بالمحفظة:

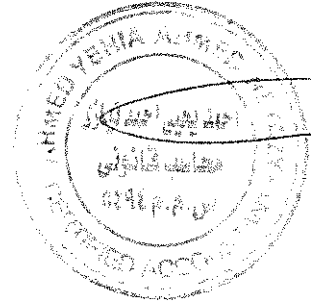
تتمثل مخاطر تركيز شركات التأمين في إمكانية إفلاس شركة التأمين في حالة التعاقد مع شركة تأمين واحدة بالنسبة لكافة المخاطر التشغيلية التي تتعرض لها الشركة المحيلة. وقد تم مجابهة هذه المخاطر عن طريق تعاقد الشركة المحيلة مع شركتي تأمين مختلفتين بالنسبة لوثائق التأمين ضد خطر الوفاة والعجز الكلي بالنسبة لعملاء الشركة المحيلة، وكذا الوثائق المتعلقة بأخطار الحريق والسطو لمباني وفروع الشركة المحيلة. كما قد

شركة إرادة
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

78



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



ينتج عنه ضياع أو تلف مستندات المحفظة التي تكون في حيازة الشركة المحيلة (وذلك في الحالات المحددة لرجوع المستندات لحيازتها وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل كالرجوع على العميل قضائياً).

كما أن شركات التأمين المتعاقد معها هي شركات مرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية، وبالتالي فهي تخضع لكافة القرارات الرقابية التي تضمن قدرأ من الملاءة المالية وحماية المتعاملين مع شركات التأمين.



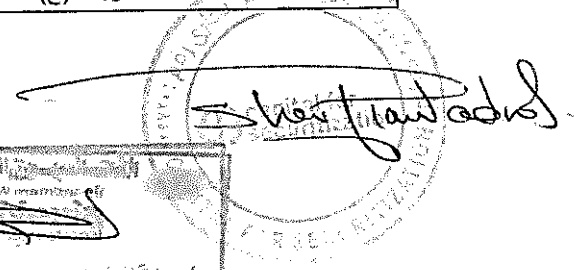
خامساً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والافتراضات التي بنيت عليها، للإصدار الأول من البرنامج العاشر:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	رد فائض فرق الفائدة	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي *	رصيد نهاية العام
2025	739,279,986	742,378,329	735,417,021	8,538,357	(1,840,000)	10,286,647	6,869,598	(0)
2026	100,798,312	92,619,683	96,334,894	2,027,644	(469,286)	1,446,986	(6,869,598)	2,104,442
إجمالي	840,078,298	834,998,012	831,751,915	10,566,001	(2,309,286)	11,733,633	0	

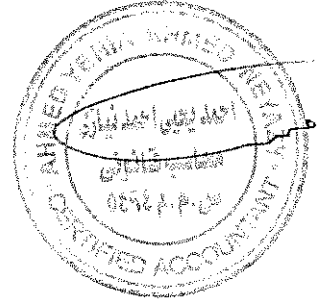
البيان	2025	2026	الأجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	739,279,986	100,798,312	840,078,298
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	742,378,329	92,619,683	834,998,012
جسات الحاصلة في بداية الفترة	0	(0)	(0)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	(371,000,000)	0	(371,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	(29,606,438)	0	(29,606,438)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	(255,000,000)	0	(255,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	(50,372,166)	0	(50,372,166)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	(2,528,418)	(89,471,582)	(92,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(26,910,000)	(6,863,312)	(33,773,312)

شركة إراداد
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



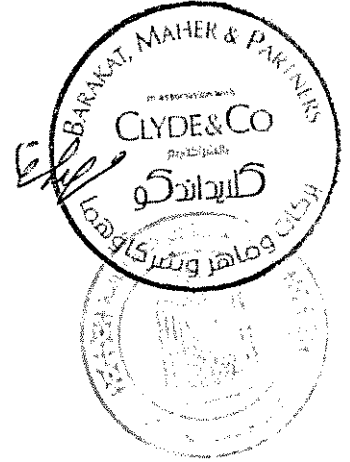
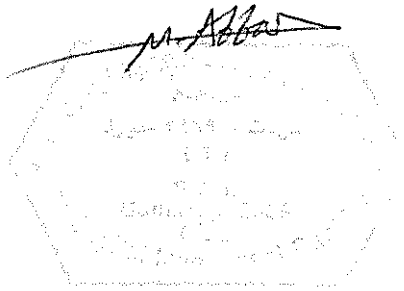
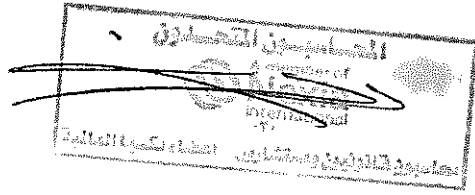
Ar. wal

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(10,566,001)	(2,027,644)	(8,538,357)	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
(2,309,286)	(469,286)	(1,840,000)	رد فائض فرق الفائدة
11,733,633	1,446,986	10,286,647	عائد الاستثمار والايرادات الاخرى
(41,644,000)	0	(41,644,000)	تمويل الحساب الاحتياطي
0	0	0	السحب من الحساب الاحتياطي
41,644,000	6,869,598	34,774,402	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
	2,104,442	0	رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة

Sheh Jantad



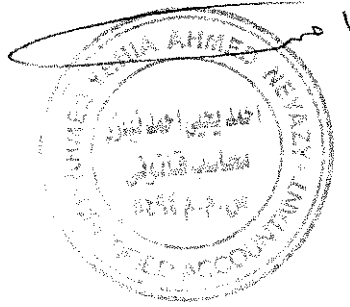
Mr. wal

شركة ارادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.ع
سجل تجاري: ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

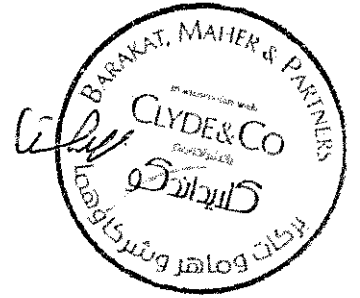
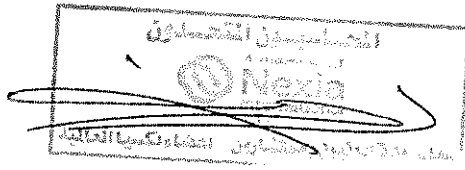
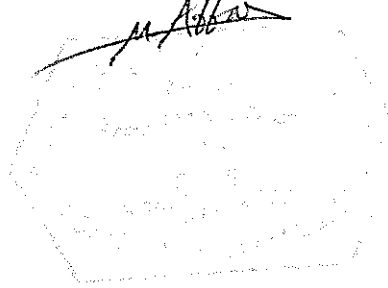
Sheh Jantad

BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

سادساً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه سندات توريق شركة كابيتال للتوريق
ش.م.م. والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة الإصدار الأول من البرنامج
العاشر



2715
Sherifantabeh



شركة إرادة
لتحويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

Amr

2715
Sherifantabeh

تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحافظة التوريق
لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الأول للبرنامج العاشر)

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

أطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحيتيهما التنفيذيتين.

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحافظة التوريق (الإصدار الأول للبرنامج العاشر) وفقاً لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة كابيتال للتوريق) ، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الأول للبرنامج العاشر، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ثلاثة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وواحد وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنين وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ ٢٩,٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ١,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر

الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالث (ج) على أقساط شهرية في ضوء المنحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج) وبحد أدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج).

وطبقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريد يكون من حصيلة محفظة التوريد فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة.

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية، والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن قرارات ستصدرها إدارة الشركة 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 التوريد.

وحيث أن هذا التقرير للاستخدام الخاص لإدارة الشركة فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف أخرى بخلاف البيئة العامة للرقابة المالية.

وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، ومن رأينا أيضاً 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 مقترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

القاهرة في: ٢٠٢٤/١٢/٢٦

مراقبا الحسابات

أشرف علي حافظ

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)

س.م.م ١٢٣٤١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)



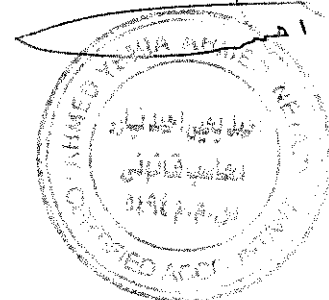
أحمد يحيى أحمد نيازي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

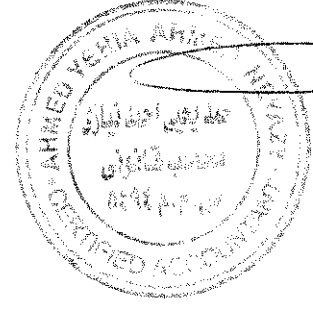
س.م.م ٥٤٩٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٧)





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



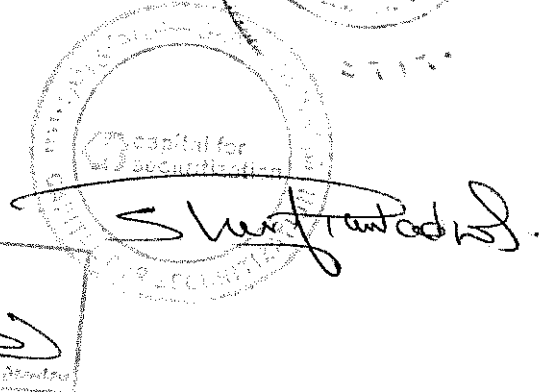
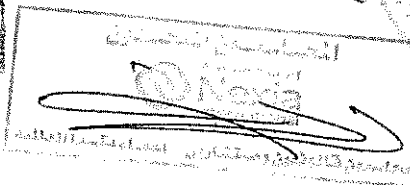
سابعاً:

إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب وفقاً لما ورد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١

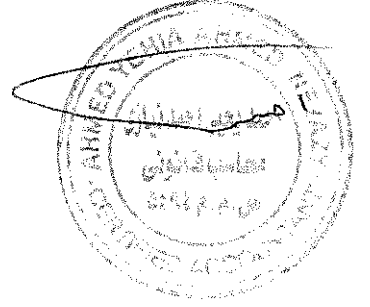
نقر نحن شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. بصفتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للترويج ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج العاشر) لمدة ٢٠ شهر وبقيمة إجمالية ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ثلاث شرائح (أ)، (ب)، (ج)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، تستهلك الشرائح الثلاث في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ٢٠ شهر، علي أن يستحق القسط الأول لكل منهم في نهاية كل شهر معني، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر البالغ عددهم ٣١,٥٢٨ عقد تمويل متناهي الصغر والتي نتج عنها عدد ٦٤,٠٨٩ سندات لأمر قابلة للتداول والحوالة بطريق التظهير وعدد ٢١,٨٨٤ شيكات بريدية وشيكات بنكية ثابت بها عبارة "تصرف للمستفيد الأول" وهو الشركة المحيلة، وعليه لن تكون قابلة للتداول بطريق التظهير، إنما سيتم تداولها وحوالتها بطريق حوالة الحق وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بالقانون المدني بما يتفق ونص الفقرة الثالثة من المادة ٤٨٦ من قانون التجارة، وتُكتمل تلك الإجراءات بمجرد نفاذ عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ واستلام تلك الشيكات من قبل أمين بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للترويج ش.م.م. بالإضافة إلى وثائق تأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم للمدينين محل محفظة الترويج بنسبة ١٠٠٪ بموجب العقد المبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة في ٢٠٢٤/١٢/٢٦، ومخاطر عدم السداد بنسبة تصل إلى ٢٠.٣٥٪ من قيمة محفظة الترويج والمبرم بشأنها عقد تغطية تأمينية مع الجمعية المصرية للتأمين التعاوني في ٢٠٢٤/١٢/٢٦، يغطيان كامل مدة القرض ومسدّد تكلفتها التأمينية كاملة لجهات التأمين المعنية من خلال الشركة المحيلة في تاريخ منح التمويل، وكذلك عدد ٩ خطابات ضمان بقيمة إجمالية قدرها ٣,٢١٧,٥٠٠ جم تغطي قيمة المبالغ المتوقع تحصيلها من المدينين في خلال فترة (ثلاثة أيام) عمل على الأقل، والصادرة من شركات الدفع والتحصيل الإلكتروني المتعاقد معها من قبل المحيل والمتنازل عنها من قبل المحيل لصالح شركة الترويج بصفتها نائبا عن حملة السندات في حدود عقود محفظة الترويج بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦، بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

شركة إرادة
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

82



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



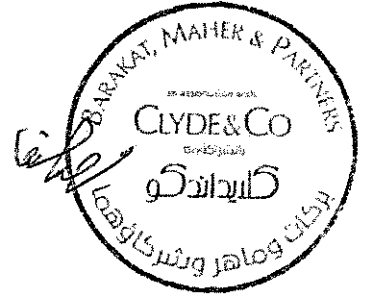
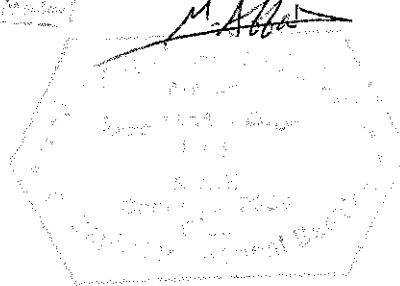
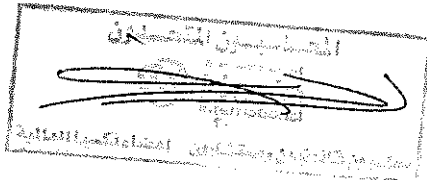
كما نتعهد بالآتي:

- التحقق والإثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:
 - (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
 - (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

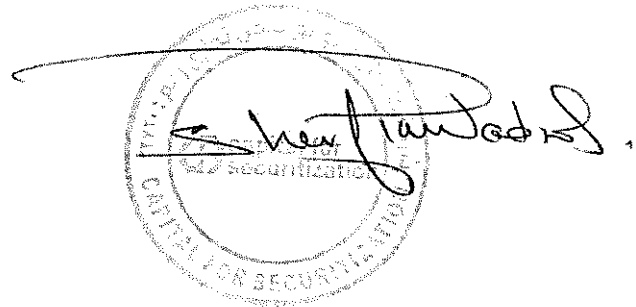
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

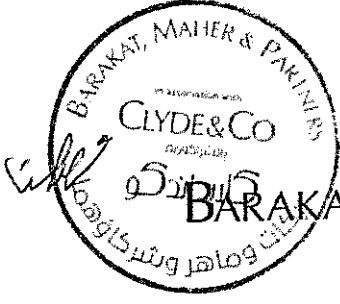
المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



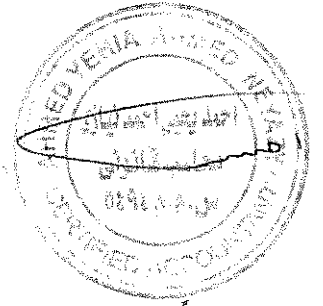
Am wal

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاعرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



M. Abbas

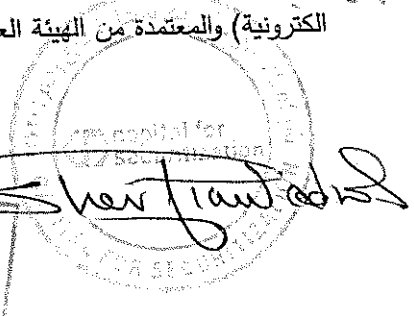
وفقاً لفحص كامل العقود والمستندات المتعلقة بعملية التوريق المحالة وكافة المستندات المثبتة للضمانات وهو ما يتفق مع ما تم اخطار شركة التصنيف الائتماني به ، تبين لنا أن عدم وجود تعارض بين تلك العقود وبين البنود المذكورة بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل وأن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة الى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ ، هي ملكية خالصة للمحيل ولم يسبق حوالتها في اي إصدارات سندات توريق سابقة او لاي جهة أخرى ولا يوجد اي قضايا او منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل (شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م) ، المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن ، ونقر أن الحوالة لا يوجد عليها أي رهونات او امتيازات او أي أعباء مالية ولا تعد ضماناً لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى او القروض او التسهيلات الائتمانية للشركة المحيل وانها بموجب عقد الحوالة ناقلة لجميع الحقوق وضمانات المحفظة المحالة وأنها لن تكون نافذة وتناجزه إلا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل للإصدار الاول من البرنامج العاشر وغير معلقة على شرط آخر اعتبار من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات التوريق، وأن شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م ستقوم بدور المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب، وأن بنك مصر (ش.م.م) هو المسئول عن تلقي الاكتتاب، وأن بنك مصر (ش.م.م) هو أمين الحفظ.

ونقر بأنه قد تم الاطلاع على كافة العقود الخاصة بالمحفظة محل عملية التوريق والضمانات الخاصة بها ووجد أن العقود والضمانات متفقة مع ما ذكر بعقد الحوالة ومذكرة المعلومات والنماذج المعدة من الهيئة لعقود التمويل والقرارات الصادرة في هذا الشأن، كما نقر بأن كافة العقود والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة، ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات فيما يخص سندات التوريق.

وبالاطلاع على المستندات والشهادات الصادرة من المحيل تبين أنه قد تم تسليم قيمة التمويل المكونة للمحفظة المحالة الى المدينين سواء نقداً أو بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة (تحويلات لحسابات بنكية و/أو من خلال تطبيقات الكترونية) والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

85



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

ونتعهد بان نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومديرو الإصدار فور علمنا بأية تغييرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك الإفصاح عن اية تغييرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغييرات أو التعديلات.

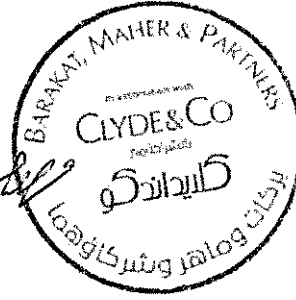
التاريخ: ٢٠٢٤/١٢/٢٦

المستشار القانوني لعملية التوريق

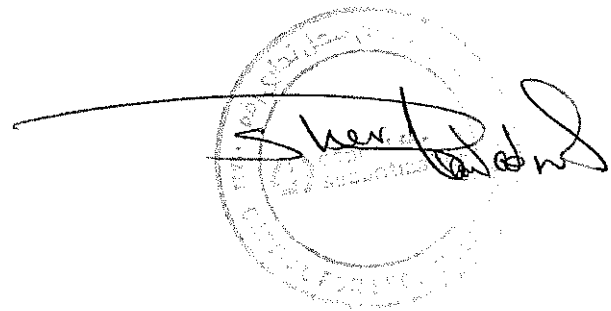
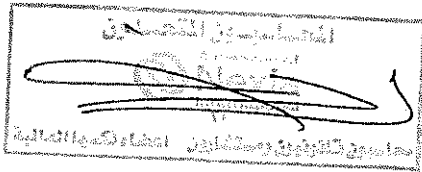
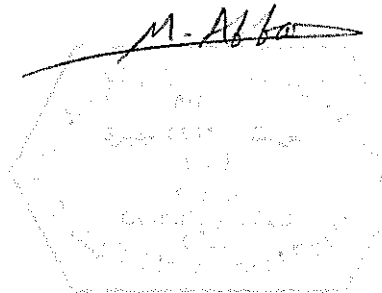
مكتب بركات وماهر وشركاؤهما بالشراكة مع كلايد أند كو



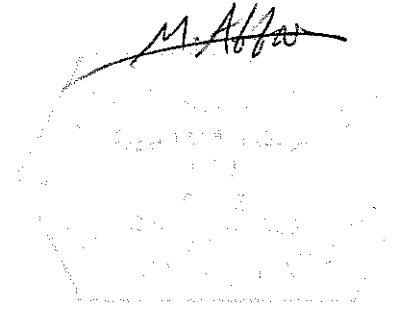
٤٦١٦٠



Sheryf Jantah

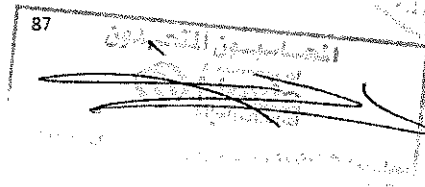
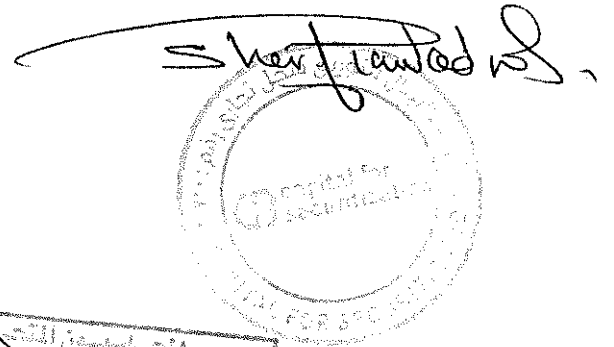
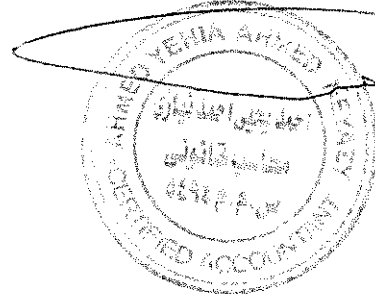
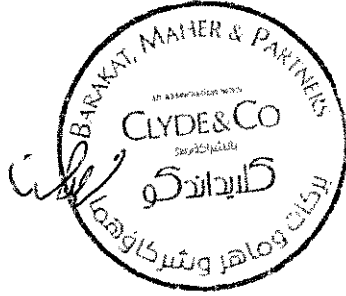


BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



إقرار الشركة المحيلة

- نقر نحن شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج العاشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها:
- (١) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة 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 لأياً من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
 - (٥) 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 الأول من البرنامج العاشر وذلك طوال مدة هذا الإصدار.
- كما نقر بالتزامنا بكافة الضوابط المشار إليها بالكتاب الدوري رقم (٦) لسنة ٢٠٢٤.



تاسعاً: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الاولى من محفظة التوريق الاحتمالية للبرنامج العاشر

١- حرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) في ٢٦/١٢/٢٠٢٤

٢- أطراف العقد هم:

طرف أول: شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولإتحته التنفيذية سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٨٩٣٨٨ بتاريخ ٢٨/٦/٢٠٢٢ ومقرها في ١٣ ج شارع احمد كامل، تقسيم اللاسلكي، المعادي، القاهرة ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ عمرو كمال أبو العزم بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة والرئيس التنفيذي للشركة.

(يشار إليه فيما يلي بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

طرف ثان: شركة كايبتال للتوريق ش.م.م، مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولإتحته التنفيذية، سجل تجاري العبور رقم ٣٣٧٢٠ بتاريخ ٨/٠١/٢٠١٩ والمجد والساري حتى تاريخ ٠٧/٠١/٢٠٢٩ ومقرها الرئيسي الوحدة الإدارية رقم B13B-Mo2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة - القاهرة ويمثلها في التوقيع على هذا الاتفاق السيد/ شريف سمير شفيق تاوضروس بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة

أشفيق شريف سمير شفيق
مستشار
مستشار
مستشار

(طرف ثان يشار إليها فيما يلي بـ "شركة التوريق" أو "المحال إليه")

٣- حيث اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلي المحال إليه محفظة التوريق المملوكة له والمتمثلة في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع ناشئة بموجب عقود تمويل متناهية ممنوحة لعملاء المحيل (يشار إليهم فيما بعد بـ "المدينين") مضمونة بضمانات متمثلة في الأوراق التجارية (سندات إذنية، شيكات بريدية، شيكات بنكية) موقعة من المقترضين وكفلائهم الضامنين المتضامنين وكذا عقدي التامين وخطابات الضمان المشار إليهما بالفقرة (ل) من البند ١٠ أدناه، والذي قبلها المحال إليه بطريق الحوالة النافذة والناجزة والناقلة لجميع الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لمحفظة التوريق ومخاطرها والتزاماتها وذلك بغرض إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج العاشر في مقابلها بقيمة اجمالية ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) تصدر على عدد ثلاث شرائح (أ)، (ب)، (ج) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الأول

شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

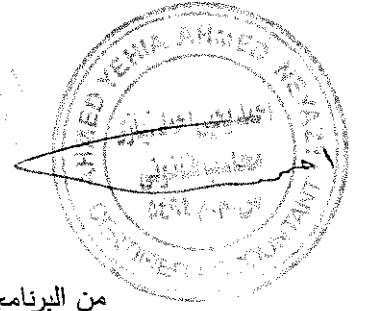
88
شريف سمير شفيق
مستشار
مستشار

Amoud

Shervant



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



من البرنامج العاشر عشرون (20) شهرا تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، والتي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً للقواعد التي يقرها قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة في هذا الشأن، وذلك في إطار برنامج السندات واتفق الطرفان على أن تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الاوصاف والضمانات المقررة لهذه الحوالة - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الأول بالكامل وتعد في تلك الحالة الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات، (ويشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة")، وذلك دون اشتراط موافقة أي من المدينين على الحوالة.

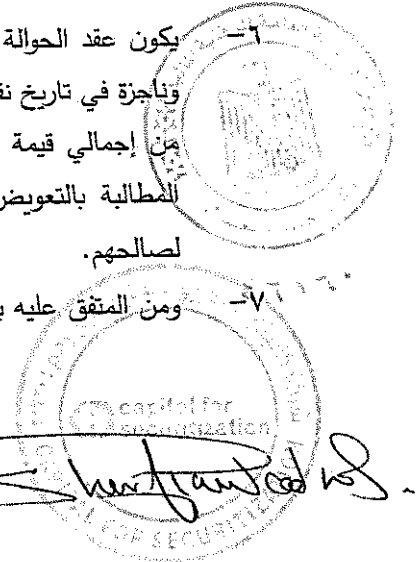
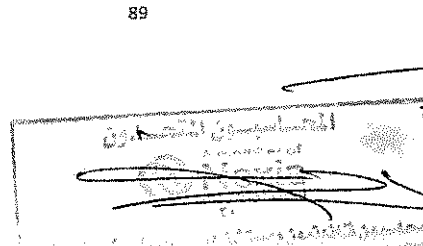
٤- يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٦ والبالغ ٧١٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية عشر مليون جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة، مخصوماً منها أي مبالغ تم تحصيلها فعلياً اعتباراً من تاريخ ٢٠٢٤/١٢/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب ومبلغ الدفعات المقدمة والبالغ إجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جم، وكذلك خصم المبلغ المودع في حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جم (فقط مائة واثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) وذلك في حالة عدم اصدار خطاب ضمان بنكي بنفس القيمة غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات.

٥- في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه في الفقرة (٧-١) من البند السابع من عقد الحوالة وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

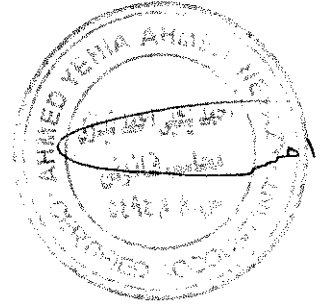
٦- يكون عقد الحوالة مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات المبينة بهذا العقد (٥٪) من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظة التوريق، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريق لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

٧- ومن المتفق عليه بين طرفي العقد أن المحيل يضمن وجود الحقوق المالية المحالة محل الإصدار الأول من

شركة إرادة
لتحويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



البرنامج العاشر والمستحقات والضمانات بكامل أوصافها وشروطها المنصوص عليها بهذا العقد وقت الحوالة، ولا يكون المحيل مسئولاً عن الوفاء بالحقوق المتضمنة بمحفظه التوريق بعد تاريخ نفاذ الحوالة وذلك تطبيقاً لنص المادة ٤١ مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

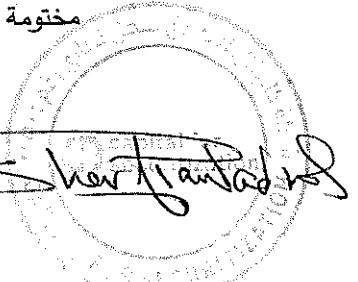
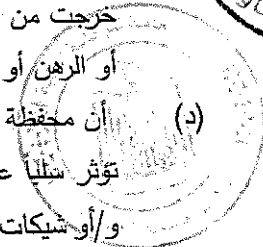
- ٨- قام المحيل بالحصول على موافقة الإدارة المركزية للتمويل متناهي الصغر على الحوالة موضوع عقد الحوالة، لعدد ٣١,٥٢٨ عقد تمويل متناهي الصغر المكونين لمحفظه التوريق المحالة وذلك التزاماً بأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة في هذا الشأن بموجب الخطاب المؤرخ في ٢٤/١٢/٢٠٢٤.
- ٩- يتعهد المحال إليه في حالة إنتهاء أو إنهاء أو فسخ هذا العقد لأي سبب من الأسباب بأن يقوم بتسليم المحيل كامل محفظه التوريق بما في ذلك كافة مستندات التمويل متناهي الصغر وما يتعلق بها من حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع وضمانات وإعادة تسليم المحيل كافة البيانات والمعلومات والمستندات المتعلقة بمحفظه التوريق التي تسلمها منها خلال مدة هذا العقد خلال سبعة (٧) أيام من تاريخ إنهاء أو عقد الحوالة.
- ١٠- يتعهد المحيل بالآتي:

- (أ) بأن كافة مستندات التمويل محل الحوالة الأولى من محفظه التوريق سارية ونافذة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.
- (ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظه المحالة.
- (ج) بأنه يمتلك الحوالة الأولى من محفظه التوريق محل البرنامج العاشر الواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١) وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظه التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل العقود الخاصة بمحفظه التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظه التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري بأي شكل على حقوق حملة سندات التوريق، وأنه اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة فإن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق تكون قد خرجت من ذمته المالية وبالتالي فإنه لا يجوز له التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات عليها.

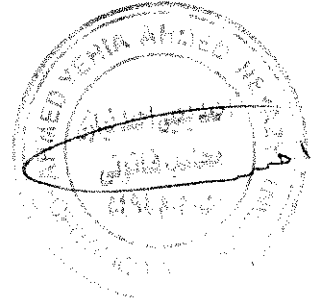
(د) أن محفظه التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الأول للبرنامج العاشر وبوجود سندات إذنية و/أو شيكات بريدية و/أو شيكات بنكية من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التموليات المرتبطة بكل منهم والتي تمثل أصل التمويل والعوائد المستحقة عليه وممهورة بتوقيع/مبصومة/مختومة بواسطة المدينين المعنيين، بالإضافة الى شيكات

بريدية وشيكات بنكية في شرائح التمويل
شركة ارادة
لتمويل المشروعات متناهي الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

المستشار القانوني
S. M. M.
& Partners



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



(ك) أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات المثبتة للحقوق والضمانات المالية الأجلة المحالة محل محفظة التوريد بما في ذلك الأوراق التجارية وصورة طبق الأصل من وثائق التأمين وصورة طبق الأصل من خطابات الضمان والتنازلات الجزئية المرتبطة بها في حدود عقود محفظة التوريد.

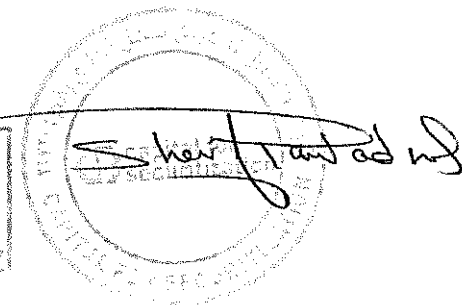
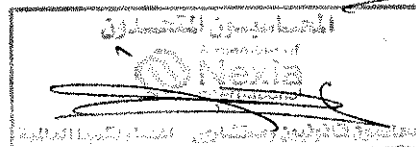
(ل) أنه وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك لاستمرار قيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد خدمات التحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه المؤرخ في ٢٦/١٢/٢٠٢٤، وفي حالة استبدال أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك بخطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لديه عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢. ومع عدم الإخلال بأحكام المادة رقم ٤١ مكرر ١ من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وفي ضوء متطلبات قواعد ممارسة نشاط التمويل متناهي الصغر المادة (٤٢) بشأن حوالة محفظة ائتمانية من الشركة يتعهد المحيل بإخطار المدينين بالحوالة عن طريق إرسال رسائل قصيرة SMS (أو أي وسيلة تراها الشركة المحيلة مناسبة)، والتي تفيد بحوالة العقود والأوراق التجارية المرتبطة بها ووثائق التأمين المرتبطة بعقد التمويل المعني لصالح شركة كابيتال للتوريد ونص تلك الرسالة كالتالي:

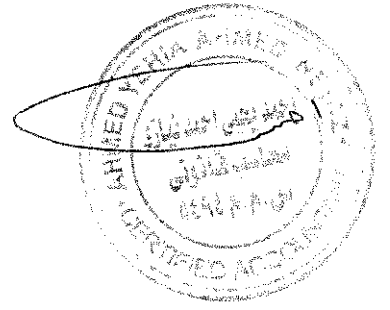
"قامت الشركة بحوالة عقد التمويل والأوراق التجارية المقدمة والتأمين ضد خطر الوفاة والعجز الكلي/الجزئي وكذا التأمين ضد مخاطر عدم السداد (وفقاً للحالة) المرتبطتين بعقد التمويل لصالح شركة كابيتال للتوريد على أن تستمر الشركة في تحصيل الأقساط المستحقة باعتبارها محصل نيابة عن شركة كابيتال للتوريد". مع مراعاة المحيل الحفاظ على مبادئ حماية عملاء تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر من حيث متطلبات خصوصية وسرية بيانات العملاء خلال تنفيذ برنامج التوريد.

(م) أن مستندات التمويل المتعلق بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريد ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج العاشر من أصل وعائد سندات التوريد.

(ن) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل وذلك بطلب تحويله بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة





BARAKAT, MAHER & PARTNERS

in association with

CLYDE & CO

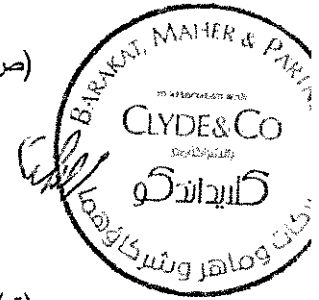
المختلفة (تحويلات لحسابات بنكية/بريدية و/أو تحويل على تطبيقات الكترونية) وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا الإقرارات المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية المنصوص عليها بالقوانين المعنية. أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الأول من البرنامج العاشر لسندات التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "أمين الحفظ") في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخفاق الجوهرية بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك اخطار كل من الهيئة العامة للرقابة المالية والممثل القانوني لجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني فوراً بأية أحداث جوهرية من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريق أو حقوق حملة سندات التوريق.

(س)

(ع) يضمن المحيل سريان وتجديد عقدي التأمين وخطابات الضمان المشار إليه بالفقرة (س) من البند الرابع من عقد الحوالة.

(ف) أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على مستندات التمويل محل المحفظة أو فسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي) أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ، جماعة حملة السندات أو من يمثلها وشركة التوريق، وشركة التصنيف الائتماني، وإخطار الهيئة على أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالألا يكون لتلك التعديلات تأثيراً سلبياً على التدفقات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق.

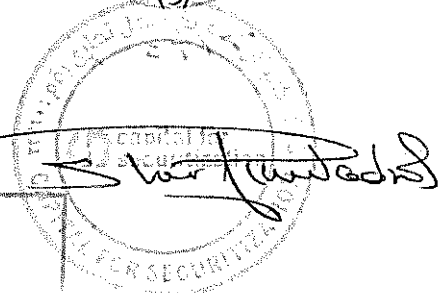
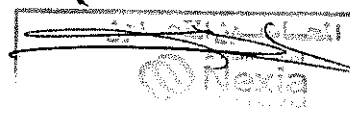
(ص) قام المحيل بالحصول على موافقة الإدارة المركزية للتمويل منتهي الصغر على الحوالة موضوع هذا العقد، لعدد ٣١,٥٢٨ عقد تمويل منتهي الصغر المكونين لمحفظة التوريق المحالة وذلك التزاماً بأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة في هذا الشأن بموجب الخطاب المؤرخ في ٢٠٢٤/١٢/٢٤.



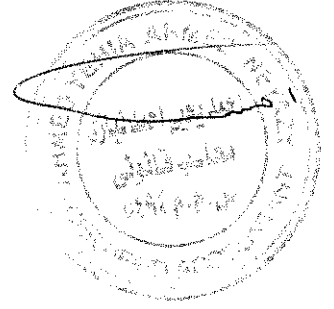
(ق) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠٢٥/٠١/٠١، وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب، ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.

(ر) اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع السندات الإذنية والمشار إليها بالفقرة (ك) من عقد الحوالة

شركة إرادات
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



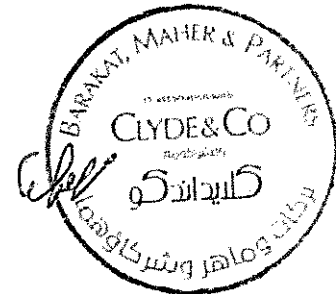
BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



تظهيراً ناقلاً للملكية لصالح شركة التوريق (المحال إليها) مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل) بموجب إصدار توكيل وذلك لصالح شركة التوريق، وتسليم أصول تلك السندات الإذنية وأصول الشيكات البريدية والشيكات البنكية الصادرة من المدينين وكفلائهم المتضامنين للمحال إليه خلال الفترة المنصوص عليها بالفقرة (ط) من عقد الحوالة.

M. Alfar

(ش) تتميز محفظة التوريق بوجود حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥.٨٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي ويتم الحفاظ على تلك النسبة (٥.٨٠٪) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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/ أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

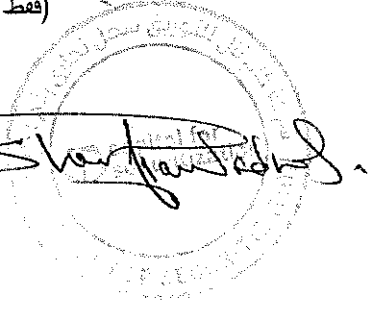
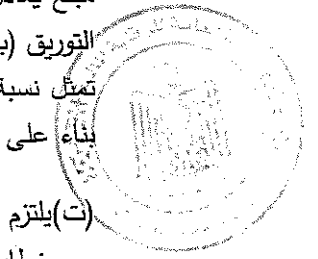
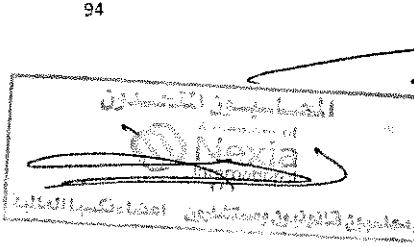


تتميز محفظة التوريق بوجود حساب لدى أمين الحفظ تحت مسمى حساب "الدفعات المقدمة" يودع به مبلغ يعادل قيمة الأقساط المقدمة المسددة من قبل ٣١,٥١٢ مدين من إجمالي عدد المدينين بمحفظة التوريق (باستثناء عدد (١٦) مدين) إلى المحيل وبالبالغ إجماليها ٨٥,١٢٦,٥٦٤ جنيه مصري فقط لا غير تمثل نسبة ١٠,١٣٪ من إجمالي قيمة المحفظة والتي سيتم خصمها من حصيلة الاكتتاب في السندات بناءً على التعليمات الصادرة من قبل شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب عند تاريخ الإصدار.

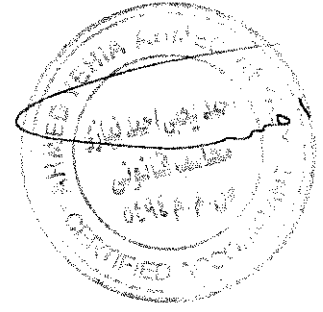
(ت) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ١٢٢,٠٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة واثنان وعشرون مليوناً وستون ألف جنيه مصري لا غير) مما يساوي نسبة ١٧٪ من إجمالي

Amal

شركة إراداة
لتنويل المشروعات متناحية الحضر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



قيمة رصيد السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي بنفس قيمة حساب خدمة التعثر وغير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريد بصفته وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج العاشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب أصل و عائد المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالأفراج عن المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهر من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة علي العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة 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. وفي حالة تسييل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويًا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر 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 الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني، وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

M. Abbas



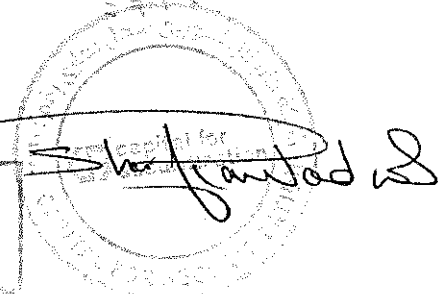
(ث) يتعهد المحيل بالالتزام بالكتاب الدوري الخاص بشركات التوريد رقم ٦ لسنة ٢٠٢٤ وأنه تم التأكد من توافر كافة الشروط المشار إليها بالكتاب الدوري بمحفظه التوريد المقرر حوالتها.

(خ) يتعهد المحيل بالالتزام بخطة التوقعات المالية التي تم تقديمها ضمن الطلب المقدم منه للموافقة على حوالة محفظة التوريد لشركة كابيتال للتوريد ش.م.م. بغرض إصدار سندات توريد الإصدار الأول من البرنامج العاشر، وتحقيق التوافق لمعايير الملاحة المالية لإقفال العام المالي ٢٠٢٤، ذلك وفق قواعد مزاوله النشاط والحفاظ عليها مستقبلاً في النطاق المسموح به.

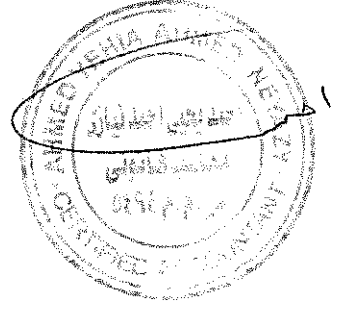
١١ - يتعهد المحال اليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

95



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.

(ب) أن الشركة المصدرة لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق.

(ج) لا توجد أي دعاوى قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه (شركة التوريق) قد تؤثر على نفاذ أو صحة الحوالة المبرمة بينها وبين المحيل.

(د) أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل المحفظة وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.

(هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لديه خلال ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.

(و) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.

(ز) أن الشركة حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ولا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

(ح) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

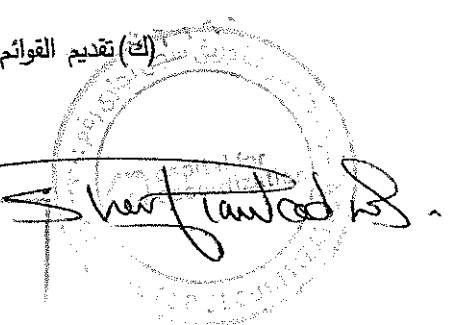
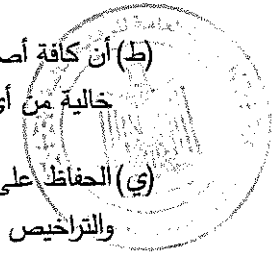
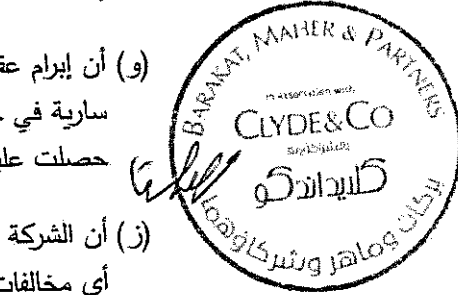
(ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ويُمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.

(ي) الحفاظ على وجودها واستمرار ممارسة أنشطتها من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها وتتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.

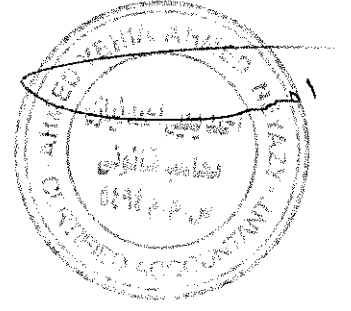
(ك) تقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كل من

شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش. م. م.
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

المستلمون للتصديق
A stamp with a signature and a date stamp.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم الإخلال بأي مواعيد مقررّة لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.

(ل) موافاة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكوبونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة.

(م) موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية بمدي التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

(ن) موافاة الهيئة بشهادة تصنيف ائتماني صادرة من إحدى جهات التصنيف الائتماني المعتمدة لدي الهيئة شريطة ألا تقل عن درجة (BBB-) أو ما يعادلها.

(س) مسؤوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أُعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات.

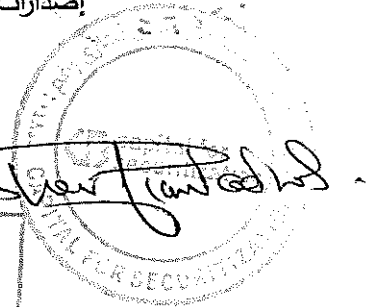
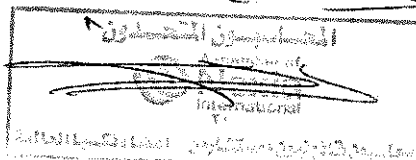
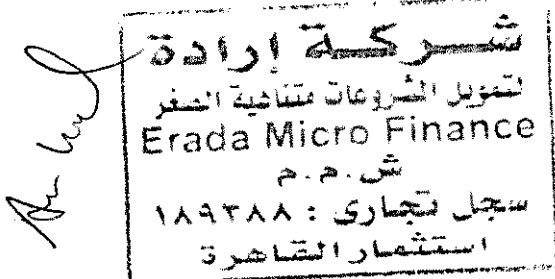
(ع) بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافاة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة عن طريق إرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة.

(ف) أن تستخدم حصيللة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

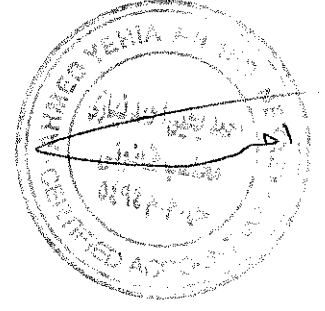
(ص) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

(ق) عدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة سندات الإصدار المعنى بالتعديل وموافقة الهيئة وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل واتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ز) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.



BARAKAT, MAHER & PARTNERS in association with CLYDE & CO



(ش) الفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ت) ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية وعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة إخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار.

(ث) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ١٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

(خ) تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظة وسندات التوريق وذلك طوال مدة الإصدار. كما تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

(ذ) بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.

(ض) الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

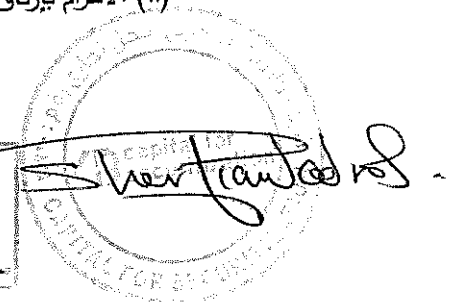
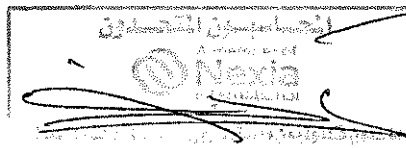
(ظ) تتعهد شركة التوريق بالتأكد من التزام الجهة المسئولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.

(ع) تتعهد شركة التوريق بالالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

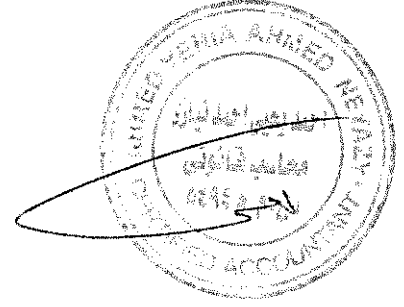
(أ) الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني يتضمن بيانات محفظة التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق

شركة إرادات
لتسويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

98



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

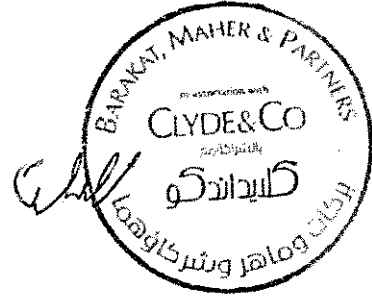


مقابلها وفقا للنماذج المعدة لذلك من الهيئة للحصول على عدم ممانعة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات في سندات توريق مقابل محفظة حقوق مالية محالة.

(بب) وجود اتفاق بين الجهة المحيلة وشركة التوريق على قيام المحيل بتحصيل المستحقات المالية وتوريدها الى امين الحفظ الخاص بالإصدار فور تحصيلها ولا تدخل ضمن حسابات الجهة المحيلة (المحصل).

(جج) الالتزام بان تكون محفظة التوريق المزمع حوالتها لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق او لأي جهة تمويل او بنك وقت تفاذ الحوالة، كما ان محفظة التوريق ليست محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية وانه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات او امتيازات مترتبة لصالح الغير.

١٢- يخضع عقد الحوالة ويفسر وفقا لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقا لقواعد مركز القاهرة الاقليمي للتحكيم التجاري الدولي ("المركز") بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقا لقواعد المركز وتكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائيا وملزما وغير قابل للطعن فيه.

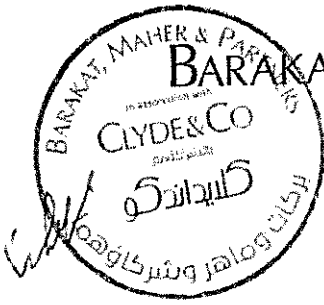


شركة إرادة
لتتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجاري: ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

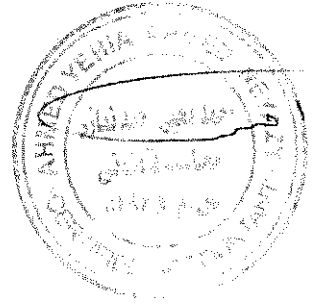
Amir

المقرضون المتقربون
Erada
مقرضون
مقرضون

M. Abbas



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



عاشراً: احكام عامة

١- تسري على هذه المذكرة احكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق او ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي.

٢- يقتصر الاككتاب في سندات التوريق على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.

٣- 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.

٤- تلتزم الشركة المصدرة طوال فترة البرنامج البالغة ثلاث (٣) سنوات بمراعاة احكام 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 فيما يتعلق بسندات التوريق وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط طرح الخاص وكذلك الاحكام المنظمة لسندات التوريق بقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية.

٥- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج اصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

الـ ا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.

الـ ا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.

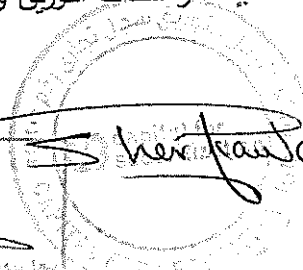
ألا يقل أجل إستحقاق إصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهراً. ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة أو جزء منها إلا بموافقة جماعة حملة السندات.

١- مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاككتاب في سندات محل الإصدار الاول من البرنامج العاشر، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات اطراف عملية التوريق، كما ان تلك المعلومات

شركة ارادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة

100

المستثمر
Erada
ش.م.م

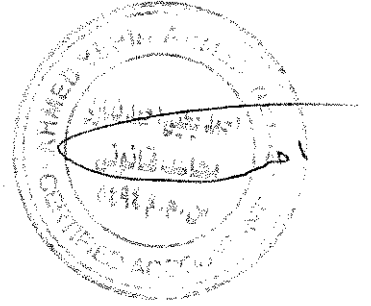


herjantadny

ش.م.م



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق ، ويتحمل اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقا للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.

٢- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل اصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين.

٣- 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.

٤- تلتزم الجهة المصدرة في حالة الرغبة في تجديد البرنامج الحصول على موافقة الهيئة قبل انتهاء مدة سريانه الواردة بتلك المذكرة مرفقا بها المستندات المطلوبة من الهيئة.

٥- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقا لأحكام قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، 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 او المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الاحداث الجوهرية.

٦- تلتزم الشركة المصدرة بالتأكد من قيام الأطراف المرتبطة بالتوريق بكافة الالتزامات الخاصة بالمحصل او أمناء الحفظ وانه سيتم اتخاذ الإجراءات الواردة بالعمود في حالة اخلال أي منهم بالتزاماته.

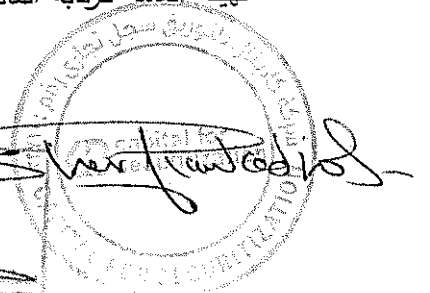
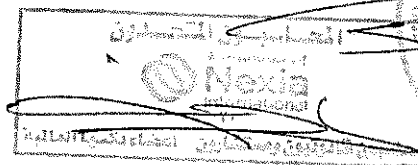
٧- الإفصاح عن أية تغيرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها.

٨- الإصدارات السابقة لشركة التوريق صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج العاشر للشركة.

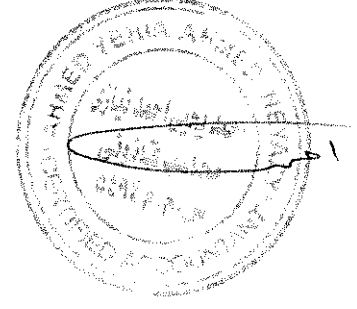
٩- تطبيقا لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية

تمويل الشركات الصغيرة والمتوسطة
E: ada Micro Finance
ش.م.م
مجلس إداري : ١٩٩٢٨٨
استثمار القسامة

101



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



ومستحقات آجلة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الإسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيلة 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 الأول من البرنامج العاشر مستقلة تماما عن المحافظ محل الإصدارات السابقة ويمثل ذلك في عدة صور:

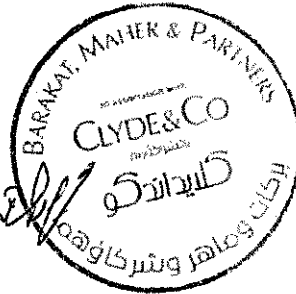
أولاً: إنه تطبيقاً لنص المادة (٤١) مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بأن يفرّد 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.

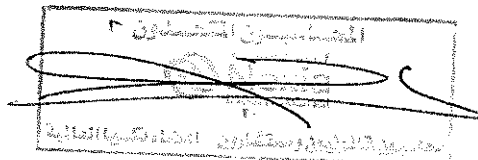
ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج العاشر

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

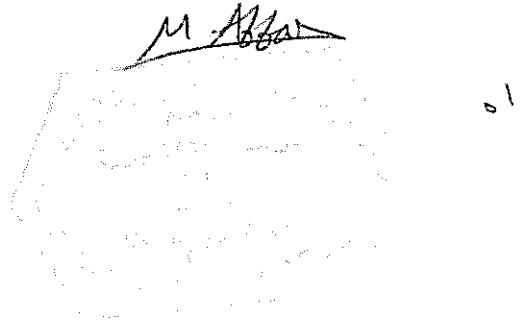
يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابييتال للتوريق عن طريق الاتصال بالأستاذة/فاطمة عماد مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.



شركة إرادة
لتسويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م.
سجل تجارى : ١٨٩٢٨٨
استثمار القاهرة



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



هذه المذكرة المتضمنة البرنامج الإجمالي لإصدارات التوريق على عدة إصدارات وكذا الإصدار الأول من ذلك البرنامج
معدة من قبل شركة كابيتال للتوريق والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبا الحسابات وعلى
مسئوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وبقروا بصحتها وانه لم يتم اغفال او
عدم الإفصاح عن ايه بيانات او معلومات متوافرة لديهم او يتطلبها القانون من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة
للاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج العاشر لسندات التوريق من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم
ويقصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي اعدت على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة
بها دون ادنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية، وأن الإصدارات السابقة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية
مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في
مقايها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج العاشر للشركة.

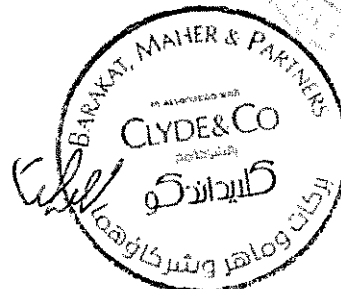
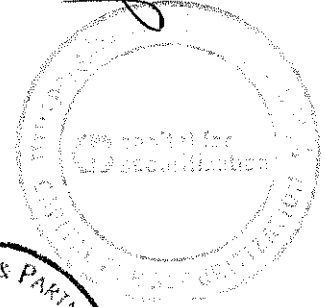


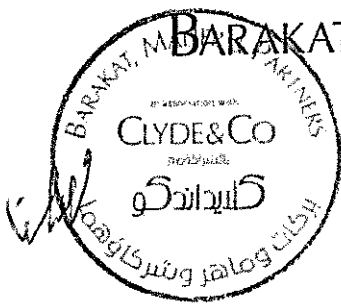
شركة إرادة
تمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.ح.
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

Dr. W. L.

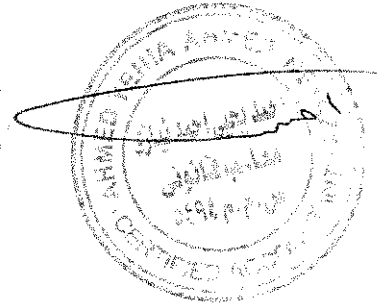
المستشار القانوني
[Signature]

[Signature]





BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

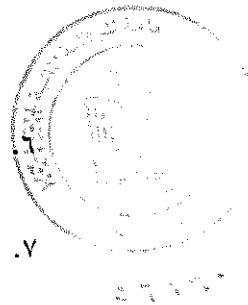


إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة إرادة لتمويل المشروعات متناهية الصغر - Erada Microfinance ش.م.م بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج العاشر للشركة كإيصال للتوريق ش.م.م.، بأن محفظه التوريق المزمع حوالتها المتمثلة في عدد ٣١,٥٢٨ عقود تمويل متناهي الصغر ان قد تم تسليم أصل عدد ٣١,٥٢٨ عقد تم ايداعها ضمن مستندات الإصدار الاول من البرنامج العاشر لسندات توريق شركة كإيصال للتوريق ش.م.م طرف أمين الحفظ بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٦ وقد تم إيداع عدد ٨٥,٩٧٣ مستندات الضمان الخاصة بتلك العقود طرف أمين الحفظ (سندات لأمر/شيكات) والتي تمثل مبلغ وقدره ٤,٢٩١,٨٤٢,١٣٤ جم بنسبة ١٠,٨٩٪ من حجم محفظه الإصدار الاول من البرنامج العاشر.

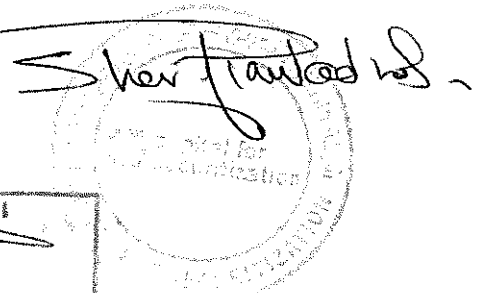
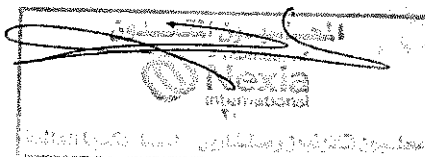
وكذلك نقر أنه بالنسبة إلى الحقوق المالية محل عقود المحفظه الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج العاشر:

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 محفظه 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 لأياً من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
٥. نقر بان الحقوق المالية محل عقود المحفظه لم يسبق حوالتها في أي إصدار توريق أو لاي جهة تمويل او بنك وقت نفاذ الحوالة كما ان محفظه التوريق ليست محل أي من القروض والتسهيلات الائتمانية، كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظه التوريق،
٦. نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الاول من البرنامج العاشر وذلك طوال مدة هذا الإصدار.
٧. الالتزام بالبنود الخاصة بالكتاب الدوري الخاص بالشروط التي يتعين توافرها في الحقوق المالية المحالة الى شركة التوريق.



شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة

104



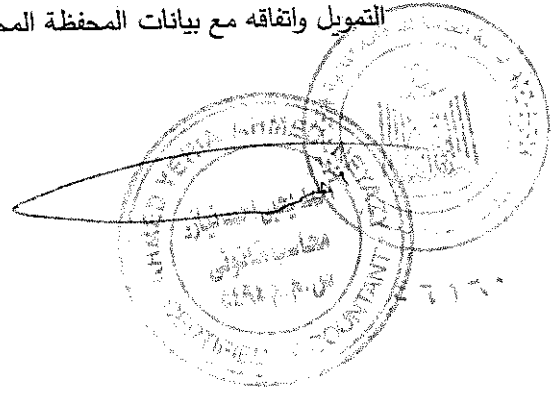
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO

٨. كما نقر بأن التصنيفات الموضحة بمذكرة المعلومات تتفق مع الضوابط الخاصة بالتمويل متناهي الصغر وأنه تم الحصول على موافقة مسبقة على الحوالة بتاريخ ٢٠٢٤/١٢/٢٤ وذلك تنفيذاً للكتاب الدوري رقم ٦ لسنة ٢٠٢٤

٩. كما نلتزم بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق - بصحة ما ورد بال EXCEL SHEET المرسل لقطاع شركات التمويل واتفاقه مع بيانات المحفظة المحالة وفقاً للنموذج المعد من الهيئة في هذا الشأن.

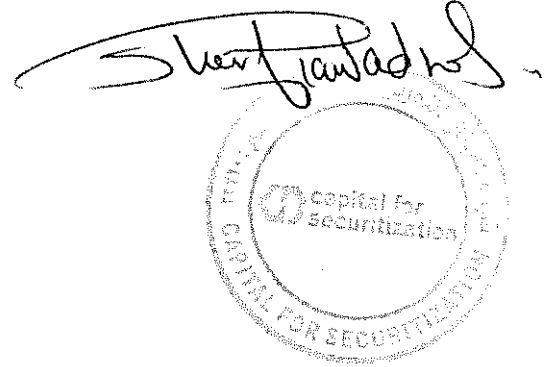
M. Abbas

م. عباس



Abu wal

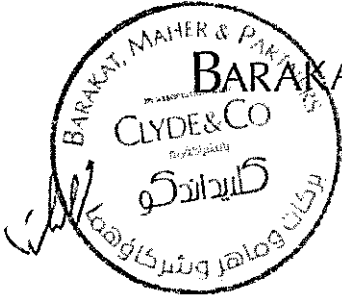
شركة إرادة
لتمويل المشروعات متناهي الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
استثمار القاهرة



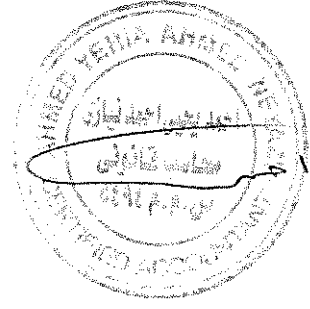
المستثمرين المتصلين
بمعلومات إضافية
استثمار القاهرة



M. Abbas



BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with CLYDE & CO



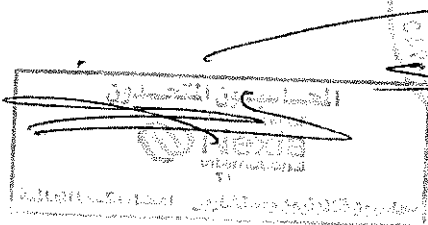
الحادي عشر : موقف الإصدارات السابقة

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٤/١١/٣٠ :

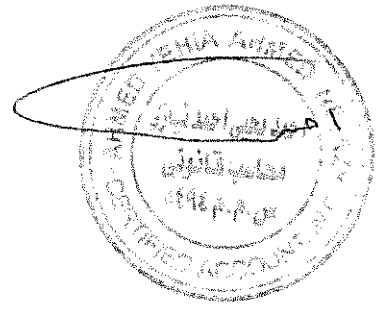
رقم الاصدار	حجم الاصدار	المستهلك من الاصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٨٣,١٥٠,٠٠٠	٪٨٧	257,850,000	٪٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	430,363,190	% 66	219,136,810	٪٤.١٠
الثاني من البرنامج الاول	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	1,526,350,000	% 58	1,123,650,000	٪١.١٨
الثالث من البرنامج الاول	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	٥٩٠,٨٠٠,٠٠٠	% ٣٦	1,070,200,000	٪٢.٠٤
الرابع من البرنامج الاول	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٢٢٢,٧٠٠,٠٠٠	% ١٤	1,422,300,000	٪٤.٩٤
الثاني من البرنامج الثاني	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	2,555,784,000	94.94%	136,216,000.00	٪١.٠٣
الثالث من البرنامج الثاني	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٧٤٣,٨١٠,٠٠٠	82.15%	596,190,000.00	٪١.٩٧
الرابع من البرنامج الثاني	٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠	367,157,000	%90	39,843,000	٪٠.٤٨
الخامس من البرنامج الثاني	٣,٠٣٥,٠٠٠,٠٠٠	٢,٢٣٧,٢٨٠,٠٠٠	73.72%	797,720,000	٪٢.٧٣
الاول من البرنامج الثالث	٩٧٨,٠٠٠,٠٠٠	956,435.100	%98	21,564,900	٪١.٢٤
الثاني من البرنامج الثالث	١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	732,524,000	%70	307,476,000	٪٢.٣٨
الثالث من البرنامج الثالث	٩٧١,٥٠٠,٠٠٠	568,216,000	%58	403,284,000	٪١.٦٧
الاول من البرنامج الرابع	٣,٨٠٦,٠٠٠,٠٠٠	2,190,273,000	57.17%	1,615,727,000.00	٪١.٢٩
الثاني من البرنامج الرابع	3,831,000,000	1,723,080,000	44.98%	2,107,920,000.00	2.98%
الثالث من البرنامج الرابع	3,919,000,000	٢٥٠,٩٢٠,٠٠٠	٪٦.٥٥	٣,٦٦٨,٠٨٠,٠٠٠	2.12%

Amal

شركة إرادة
تمويل الشروعات متناهية الصغر
Erada Micro Finance
ش.م.م
سجل تجاري : ١٨٩٣٨٨
مستشار القاهرة

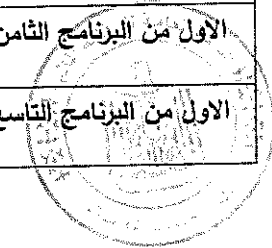


Handwritten signature: Mervat Fawzy



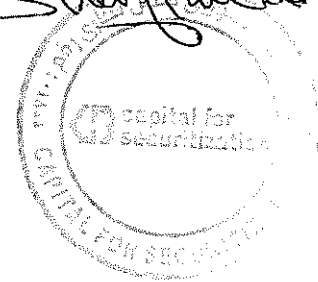
BARAKAT, MAHER & PARTNERS
in association with **CLYDE & CO**

72,662,424	770,337,576	9%	843,000,000	الأول من البرنامج السادس
-	1,415,000,000	-	1,415,000,000	الثاني من البرنامج السادس
455,568,632	1,011,931,368	31%	1,467,500,000	الأول من البرنامج الخامس
231,211,200	1,170,788,800	16%	1,402,000,000	الثاني من البرنامج الخامس
183,260,000	1,435,740,000	11%	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السابع
319,997,881.91	613,502,118.09	34.28%	933,500,000	الأول من البرنامج الثامن
-	478,000,000	-	478,000,000	الأول من البرنامج التاسع



شركة إرادة
تطوير المشروعات الصغيرة والمتوسطة
Bada Micro Finance
ش.م.م
مركز تجاري : ١٨٩٢٨٨
استشارية القاهرة

Sheryan Adly



M. Abbas

