



**DRENY & PARTNERS**

البنوك وشركاء المحاسبة والاستشارات

**DRENY & PARTNERS**

البنوك وشركاء المحاسبة والاستشارات



**مذكرة معلومات**

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والعلاءة المالية للاكتتاب في سندات توريق

بمقابل الحقوق المالية المعالة من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. **Beltone Leasing**

**and Factoring Company**

إلى شركة سوديك للتوريق ش.م.م.

الإصدار الأول (مستقل) بقيمة إجمالية قدرها (١,٣٣٣,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط مليار ثلاثمائة وثلاثة

وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير)

تصدر على ثلاث شرائح على النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (لفظ مائة وأربعة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٧٥% (سعر الإقراض المعدل من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٥٠%) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف تكويون الأول ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) ربع سنوياً بدءاً من الشهر ٣ من عمر الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكويون ٥ للشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار ولمدة ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (لفظ تسعمائة وخمسة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٠٠% (سعر الإقراض المعدل من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٧٥%) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ويصرف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) ربع سنوياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار وحتى الشهر الرابع والعشرون ثم بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥. ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظلة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكويون 5 للشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار ولمدة ٤٨ شهر تبدأ من



٤٦٦٦٠



Handwritten numbers and marks



DRENY & PARTNERS  
التدريسي وشركاه للمحاسبة والاستشارات والقانون

DRENY & PARTNERS

التدريسي وشركاه للمحاسبة والاستشارات والقانون



اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مئتان وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات حاك سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥% (سعر الإقراض المعن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ١.٠٠%) وبحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ويصرف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار. ويتم سداد استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر ٢٧ من عمر الإصدار. ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و(ب) والثالثة (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحافظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).



على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي للمنغير للتراتج الثلاثة وفقاً لأخر سعر الإقراض المعن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون. والمقصود بـ "سعر العائد السابق لتاريخ تحديد الكوبون": تاريخ بداية فترة تعائد الجنيدي.

وسيمت طرح ١٠٠% من قيمة الإصدار الأول لشركة سوديك للتوريق للطرح الخاص بمراجعة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

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

ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الأول - الشريحة (أ)، (ب)، (ج) (د) سندات التوريق (ج).

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



A: H... ٢١



٤٦١٦٠

Handwritten marks and signatures

# DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

## DRENY & PARTNERS

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

### أطراف الإصدار

#### شركة التوزيع

شركة سوديك للتوزيع ش.م.م  
شركة سوديك للتوزيع  
ش.م.م  
سجل تجاري رقم ٢٠٦٧٤

#### الشركة المحفظة

بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م  
Beltone Leasing and Factoring Company

Beltone Leasing & Factoring

Beltone  
Beltone Leasing & Factoring  
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

اسم التوقيع: السيد أحمد شريف أبو الغزل  
صفة: مدير عام  
التوقيع: أحمد شريف أبو الغزل  
المستشار المالي والترويج مدير الأسواق المالي  
بلتون لترويج وتغطية الائتمانات ش.م.م.

اسم التوقيع: السيد أحمد شريف أبو الغزل  
صفة: مدير عام  
التوقيع: أحمد شريف أبو الغزل  
المستشار المالي والترويج مدير الأسواق المالي  
بلتون لترويج وتغطية الائتمانات ش.م.م.

Beltone Investment

اسم التوقيع: السيد أحمد شريف أبو الغزل  
صفة: مدير عام  
التوقيع: أحمد شريف أبو الغزل  
المستشار المالي والترويج مدير الأسواق المالي  
بلتون لترويج وتغطية الائتمانات ش.م.م.

Beltone  
Beltone Investment Banking  
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

FABMISR  
09 OCT 2024  
Debt Capital Markets

FABMISR



AL AHLY PHAROS  
الأهلي شباروس

اسم التوقيع: السيد أحمد شريف أبو الغزل  
صفة: مدير عام  
التوقيع: أحمد شريف أبو الغزل  
المستشار المالي والترويج مدير الأسواق المالي  
بلتون لترويج وتغطية الائتمانات ش.م.م.

بلتون لترويج وتغطية الائتمانات

FABMISR

البنك الأهلي المصري  
NATIONAL BANK OF EGYPT



بنك القاهرة  
GUZZI CHAMAL BANK

البنك الأهلي المصري  
NATIONAL BANK OF EGYPT

FABMISR  
09 OCT 2024  
Debt Capital Markets

بنك القاهرة  
بنك القاهرة

بنك القاهرة  
Banque du Caire

المستشار القانوني لمدينة التوزيع  
مكتب الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

KPMG

DRENY & PARTNERS  
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات المالية

محمد عبد الحليم عبد الله

Handwritten signature and initials.



**DRENY & PARTNERS**  
التدقيق والمحاسبة والاستشارات القانونية



**أولاً: البيانات الخاصة بأطراف الإصدار**

(أ) شركة التوزيع (المحال إليه):

**DRENY & PARTNERS**

التدقيق والمحاسبة والاستشارات القانونية

• اسم الشركة:

شركة سوديك للتوزيع ش.م.م.

• تاريخ التأسيس:

٢٠١٤/٠٦/٠٤

• الشكل القانوني:

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

• غرض الشركة:

توزيع الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

• رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم ٢٠٦٧٤ - صادر من مكتب سجل تجاري السادس من أكتوبر بتاريخ ٢٠١٤/٦/١٥.

• المركز القانوني وعنوان المراسلات:

الكلو ٢٨ طريق القاهرة الإسكندرية الصحراوي، مدينة الشيخ زايد، الجيزة.

• رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توزيع الحقوق المالية بموجب ترخيص رقم ٦٩٦ لسنة ٢٠١٤ بتاريخ ٢٠١٤/٧/٢٢ الصادر

عن الهيئة العامة للرقابة المالية.

• رأس المال المصدر والمدفوع:

٥.٠٠٠.٠٠٠ جم (خمس ملايين جنيه مصري لا غير).

• عدد ونوع الأسهم المصدرة:

٥.٠٠٠ سهم عادي نقدي بقيمة إسمية ١٠٠٠ جنيه مصري للسهم الواحد.

• مسؤول علاقات المستثمرين:

- الأستاذ/ أحمد حجازي محمد يوسف

عنوان: الكلو ٢٨ طريق القاهرة الإسكندرية الصحراوي، مدينة الشيخ زايد، الجيزة

هاتف: +2٠١٢٢٢٩٣١٧٣٦

البريد الإلكتروني: ahgazi@sodic.com

• علاقات مرتبطة:

لا يوجد عناصر ارتباط بين الشركة المحيلة والمحال إليه وذلك حتى تاريخ إعداد هذه المتكدة.

علماً بأنه جاري اتخاذ كافة الإجراءات للحصول على عدم معاملة الهيئة العامة للرقابة المالية علي نقل ملكية سهم الشركة

المصدرة (شركة سوديك للتوزيع) وذلك من خلال تملك شركة بلتون الفانصة ش.م.م نسبة (٩٩.٩٦٪) وشركة بلتون للتوزيع



Ahmed

٤٦١٦٠

HA



DRENY & PARTNERS

DRENY & PARTNERS  
أمر رقم ١٤٣ لسنة ٢٠١٤  
الهيئة العامة للغرفة التجارية



• مراقبها حسابات شركة سوديك للتوريد ش.م.م:

الإسم: السيد/ أحمد إبراهيم أحمد يوسف - الشريك بمؤسسة KPMG - حازم حسن  
رقم قيده في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية: ٤٠٥.  
العنوان: مبنى KPMG حازم حسن مبنى B4-B ١٠٥ شارع ٢ القرية الذكية - كيلو ٢٨ طريق مصر الجدي  
السحراوي - الهرم - الجيزة.

الإسم: السيد/ أحمد رافت محمد عبد ربه - الشريك بمؤسسة KPMG - حازم حسن  
رقم قيده في سجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية: ٣٩٩.  
العنوان: مبنى KPMG حازم حسن مبنى B4-B ١٠٥ شارع ٢ القرية الذكية - كيلو ٢٨ طريق مصر الجدي  
السحراوي - الهرم - الجيزة.

ب) المحيل ومنشئ محافظة التوريد:

شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company شركة مساهمة  
مصرية خاضعة لعانون للتأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، والشركة مقيدة بسجل تجاري استثمار  
القاهرة بتاريخ ٢٠٢١/١/٦ تحت رقم ٢١١٤٦٦، والشركة مقيدة بسجل قيد المؤجرين التمويليين بالهيئة العامة للرقابة المالية  
تحت رقم ٢٩٧ لسنة ٢٠٢٠ ومقيدة بسجل المضمعين لدى الهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم ٤٠ لسنة ٢٠٢٣.  
المقر وعنوان المراسلات: المقر الرئيسي بالوحدة الإدارية تدير الثالث بالمبنى الإداري رقم (١) بلوك (٢) كمبود ليست  
تاون - التكنن بالقطعة رقم (١٦) بالامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبية - قطاع الاندلس - شرق مدينة القاهرة الجديدة -  
القاهرة.

غرض الشركة: للتأجير التمويلي والتخصيم وفقاً لأحكام القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ مع مراعاة أحكام القوانين والقواعد  
والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة.  
ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها من الكيانات التي تزول أصلاً  
شبيهة بأغراضها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهياكل  
السابقة أو تشتريها أو تنضم لها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

ج) الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المستحقة من محافظة التوريد:

شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company ش.م.م،  
بموجب عقد الخدمة والتحصيل العبرم بينها وبين شركة سوديك للتوريد ش.م.م، (يشار إليه فيما يلي هذا البند بالشركة  
التوريد) بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٠ تنظم بموجبه بتحصيل حقوق الشركة نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة  
المستأجرين، بعد قيام أمين الحفظ (بناء على تصريح من شركة التوريد) بتسليم المحصل المستندات اللازمة التي تمكنه من  
إجراء التحصيل والمثبتة لحقوق شركة التوريد قبل المدينين وذلك قبل ميعاد التحصيل بحد أقصى (٣٠) يوم، وذلك عن  
طريق قيام المحصل بتحصيل قيم الإيجارات المستحقة على المستأجرين من خلال صرف الشركات المحررة منهم في مواعيد  
واستحقاق كل شهر وتحويلها لحساب التحصيل لدى أمين الحفظ "البنك الأهلي المصري" لصالح



A H 3/3

HA 1/5



حالة المستندات والذي قامت شركة سوديك للتوريد ش.م.م. بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مؤرخ 2024/10/10.

## DRENY & PARTNERS

### • طرق التحصيل:

تم عملية التحصيل للإيجارات المستحقة المركزي بلان في 10/10/2024 مع شركة سوديك للتوريد ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company عن طريق قيام المحصل بتحصيل قيم الإيجارات بصورة شهرية أو ربع سنوية للمستحقة على المستأجرين من خلال صرف الشيكات المحررة منهم لصالح المحصل في المواعيد المحددة لذلك. علماً بأن القيمة الإيجارية تُعسب بواقع عائد متغير تختلف نسبتها من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو نقصان نتيجة تغير سعر الكورونidor وفقاً والإقراس ثلثة الواحدة (كورونيدور) المعان من البنك المركزي على أن تُطبق اعتباراً من تاريخ تعديل سعر الكورونيدور وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري، ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكورونيدور المعان من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تُطبق التخفيضات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكورونيدور وإما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكورونيدور المعان من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تاريخ استحقاقها بقرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب المحصلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أسبوعين (3) أيام عمل مصري من تاريخ التحصيل ورد ما زاد للمدين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض. ويجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة التي أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ. فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تترأ نفعه من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريد التزام بمداومة قيام المحصل بتنفيذ هذا الالتزام، وقد مخالفة لالتزاماتها وهددتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

ويشترط المحصل بموافقة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المتترض تحصيلها من المدينين بعد الأخذ في الاعتبار لتغير في سعر الكورونيدور على عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة.



Handwritten notes: 27/5 MA



التزامات المحصل:

تتزم شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company بالمضامين المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٠ بحدود التزامات وهي كالتالي:

١. إسالة دفاتر مسجلة لمحفظه التوريق - الإصدار الأول لشركة التوريق - عن الحسابات الخاصة بالتشاهد المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى قد يتم إبرام عقود خدمة وتحصيل بشأنها مستقبلاً مع التزامه بتدليل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل.
٢. يلتزم المحصل، وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٢ الصادر من الهيئة العامة للإرفاق المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مئبونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور التوقيع على عقد الخدمة والتحصيل ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المئبونات أو لانتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار. علماً بأن تلك المئبونات التي تم توريقها ليست ضمن محفظة التتامن المحصل.
٣. إبلاغ كافة المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق سواء تحصيلات شهرية أو ربع سنوية أو مبالغ الوفاء المعجل أو فواتر تأخير أو أية مبالغ تخص محفظة التوريق المحالة في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ولصاحب جماعة حملة السندات فور تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة وطبيعتها.
٤. يلتزم المحصل بتحويل حقوق شركة التوريق قبل المدينين في المواعيد المحددة وتحويلها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصري من تاريخ التحصيل.
٥. بذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدين لصالح حملة سندات التوريق، وتوريد المبالغ المحصلة فور التحصيل وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصري من تاريخ التحصيل لأمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات.
٦. إبلاغ أمين الحفظ وشركة التوريق وممثل جماعة حملة السندات والهيئة في حالة حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

Handwritten initials

A. Herjuy



Handwritten numbers 15 and 17



**DRENY & PARTNERS**  
المكتب القانوني لمصر والسودان والشرق الأوسط



• حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المستأجر، وبالإجراءات التي قام بها لتعديداً لعقد التأجير التمويلي محل محفظة للتوريق للمطالبة بالسداد واستيفاء المبالغ التي تأخر المستأجر عن سدادها وتوريدها إلى حساب حاسبة محفظة للتوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

٧. مطالبة المستأجرين بتنفيذ التزاماتهم وفقاً لعقد التأجير التمويلي في حالة اختلالهم بأي من التزاماتهم، أو إنهاء عقد التأجير التمويلي محل المحفظة، وتحصيل غرامة التأخير والتي تمثل نسبة تتراوح بين ٢٪ إلى ٣٪ شهرياً حسب البلوغ الواردة فالعقد وتحتسب وفقاً لكل عقد (تحتسب من تاريخ استحقاق القسط) من قيمة الإيجار المستحق واتخاذ كافة الإجراءات القانونية لاسترداد المال المؤجر على النحو الوارد بعقد التأجير التمويلي والتنازل عنها، وإعطاء المخالفات للمستأجرين، ويحق للمحصل في هذه الحالة، وايضاً في حالة عدم ممارسة المستأجرين حق شراء المال المؤجر طبقاً للعقد، وبناءً على التصريح كتابي مسبق من جماعة حملة السندات وإخطار الهيئة وشركة لتسنيف الائتماني اتخاذ الإجراءات التالية:

• بيع الأصول المؤجرة وتوريد سلفي حاسبة البيع (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحوا على المال المؤجر، وبيعه) فور التحصيل وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل في حساب حاسبة محفظة للتوريق لدى أمين الحفظ، أو

• إعادة تأجير المال المؤجر تأجيراً تمويلياً، بشرط أن لا تتعارض تلك الشروط مع معايير ومسامات العقد المكون للمحفظة، وأن يتضمن ذات الضمانات محل محفظة للتوريق بما في ذلك الأوراق التجارية ووثائق التأمين المرتبطة، ويداع عقد التأجير التمويلي بعد توثيقه بسجل عقود التأجير التمويلي لدى الهيئة، والأوراق التجارية، وتسليم وثيقة التأمين المتعلقة بها لى أمين الحفظ وبعد أقصى خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ الحصول عليها من المستأجر الجديد واستلام العقود الموثقة من الهيئة، وتوريد حاسبة التأجير التمويلي فور تحصيلها وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل لحساب حاسبة محفظة للتوريق لدى أمين الحفظ وذلك بعد خصم المصروفات التي تكبدها المحصل في الاستحوا على المال المؤجر وإعادة تأجيره

• أنه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع عقد العوالة أو اتخاذ أية إجراءات (فيما عدا ما ورد بالبند (٣) فقرة (٩ و ١٠) من عقد الخدمة والتحصيل) من شأنها الإضرار بالشفقات النقدية المتوقعة من محفظة للتوريق أو الإضرار بحقوق حملة السندات وإن إعادة تأجير الأصل سوف تكون بذات الشروط وإن تؤدي إلى تعديل لقيمة استحقاق الأقساط أو تقليل قيمة الأقساط أو نقص عدد الأقساط، وأي أموال تزيد عن سعر الأصل قبل تأجيره سوف تكون من حق حملة السندات وكذا الغرامات المحصلة من المدين.

٨. يلتزم المحصل بسداد غرامة تأخير مقطوعة قدرها ١٪ سنوياً من المبالغ التي لم يتم توريدها في حالة تأخيرها عن توريد الحقوق المحصلة من المستأجرين بسبب يرجع إلى المحصل وتوريدها إلى حساب الحاسبة لدى أمين الحفظ فور التحصيل. على أن تحتسب هذه الغرامة عن كل (٧) أيام تأخير في توريد الأقساط. بعد سعر المالك الخاص بالعقد المكونة لمحفظة للتوريق متغير وفقاً لسعر الكوريندور المعدل من البنك المركزي المصري حيث يتغير سعر البنك بالزيادة أو نقصان مع تغير سعر الكوريندور المعدل من البنك المركزي المصري.

**DRENY & PARTNERS**  
المكتب القانوني لمصر والسودان والشرق الأوسط



15



**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة عامة

لذا بحق المحصل تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر حالة الإقراض ليلة واحدة (كوريدور) المعطى من البنك المركزي المصري وإخطار المستأجر بهذا التعديل على أن تطبق التغيرات اعتباراً من يوم العمل التالي لصدور الإعلان، ويقوم المحصل باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية) المرتبطة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة سواء بالزيادة أو النقصان وفقاً لكل حالة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للتغير في سعر الكوريدور أو تحصيل التروق أو ردها نقداً إلى المستأجر، ويتزم المحصل بإخطار أمين الحفظ بهذا التعديل وتسليمه تلك الأوراق فور الحصول عليها.

وفي حالة انخفاض سعر الكوريدور المعطى من البنك المركزي المصري يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وعليه يقوم المحصل بسحب الأوراق التجارية المستعقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب العصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل ورد ما زاد للمدين. وفي حالة طلب المسأجر/المدين استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين.

ويتعين على المحصل إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة الكام والمبالغ المقرضين تحصيلها استناداً للتغيرات التي تطرأ على سعر الكوريدور الخاص بعقود التأجير التمويلي، وبعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم توريدها لأمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل.

١٠. فيما هذا التعويضات الجزئية التي تحصل عليها المحصل وذلك في حالة حدوث أي ضرر بالأصل المؤجر والذي يتم توريدها إلى المدين لإصلاح الأصل محل العقد والحفاظ على حاله الأصل، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض من شركات التأمين المزمّن لديها على الأصول المؤجرة للمستأجر، فيجب على المحصل توريدها إلى حساب العصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وذلك في حالة الهلاك الكلي للأصل، على أنه إذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المستأجر - تعين سداد هذا الغرض للمستأجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي المسمى، وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

المحافظة على الضمانات التأمينية على الأموال المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق والتي تتمثل في وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والاختطاف الإضافية عددهم ٣٢ وثيقة تمثل نسبة ٩٧٪ من عدد عقود محفظة التوريق والمصدرة من المستأجرين لصالح المحصل ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأموال المؤجرة تورياً، وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي جوهري على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق والصائر في مقابلها سندات التوريق، وفي حالة إقراض المستأجر في تجديد وثائق التأمين طبقاً لأحكامها، يلتزم المحصل بتفدية الشروط الواردة في عقود التأجير التمويلي واعتبار المستأجر في حالة إخلال وإخطار أمين الحفظ بما اتخذته من إجراءات في هذا الشأن، وقيام المحصل بالتجديد على نفقة المستأجر.

**DRENY & PARTNERS**  
الشركة مساهمة عامة والمصارف التجارية



A-11/2023



٩٥



المحالة والمكونة لمحفظة التوريق وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

- أ. وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أضرار متعددة).
- ب. تقدم الشركة المحيلة المستشار القانوني للإصدار ولأمين الحفظ تقريرين من خبيرين مستقلين مقينين بسجلات الهيئة لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريق خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ ابرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة إصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمقتضيات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- ج. التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس المدين على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة واتفاقه مع معايير وسمات المحفظة الواردة بمذكرة المعلومات الخاصة بالإصدار وعلى أن يعتمد من الهيئة وسأولي كافة متطلبات القانون والهيئة العامة للرقابة المالية.
- د. استيفاء كافة المستندات المطلوبة استيفاءها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية على أن يتم عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.
- هـ. ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي أو عند الاستبدال أيهما أكبر.
- و. أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله.
- ز. الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل المراد استبداله والموافقة لدى أمين الحفظ وكذلك للمبالغ المستددة حتى التاريخ لتكون أصلاً للأصل العقاري الجديد.
- ح. أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تسريعات قانونية أخرى.
- ط. تقديم ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق ضمن الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.
- ي. إقرار تعهد من المحيل يفيد عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / وشروط التعاقب منذ تاريخ التعاقد مع المحيل وعدم وجود حالة اخلال للمدين سابقة في عقود تأجير تمويلي أخرى تم إبرامها مع المحيل بتاريخ سابق على تاريخ الاستبدال.
- ل. ان يتم لخطار الهيئة يطلب وأسباب الاستبدال.
- ل. ان يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال بالسجل المخصص لذلك بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- م. التزام الشركة المحيلة بتفادي العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المتوضح عنها بمذكرة المعلومات ويتم التأكد من هذا التطبيق من قبل المستشار القانوني.
- ن. وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.

Handwritten initials 'AZ' and '77'.

**DRENY & PARTNERS**  
 المحامي وحيد محمد المحاماة والمستشار القانوني



Attorneys



Handwritten numbers '8716' and '1A'.



**DRENY & PARTNERS**  
المقر: مصر - القاهرة - وسط البلد - وسط البلد - وسط البلد

شركة سويفت للتوريد  
لخدمات  
مصر  
٢٠٢٤



FA  
AZ



١٠- ويقوم المستشار لقاوتني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من شمول الاشتراكات المشار إليها عالية قبل إتمام عملية الاستبدال.

١١- تقوم الشركة للمحيلة بإخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.

مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البد هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعها للمحيل في الاعتبار وكذلك لتشغيلات حماية مصلحة حملة سندات التوريق وذلك كضمانة لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للأصول المستبدلة الأصل دون العائد طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ وقدره (١٦٣,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للتين وقت الإصدار (أيهما أقل)، على أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال.

١٢- تخيم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التأجير التمويلي المكتوبين لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، تأمين، وفاء معجل... الخ)؛ وحالات التأخر في السداد ونسبة التعجيل التراكمي ورصيد المحفظة القائم في تاريخ إصدار التقرير ويلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة واستيفاء المتأخر التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى أمين الحفظ ويقوم أمين الحفظ بدوره بإرفاق ذلك التقرير إلى التقرير الخاص به والذي يتم إرساله إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.

١٣- تخيم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظة التوريق.

١٤- وفقاً للعقود المبرمة مع المدينين، في حالة رغبة المدين بالوفاء المعجل لجزء أو كل المبالغ المستحقة بموجب عقد التأجير التمويلي فإنه يلتزم بإخطار الشركة برغبته في الوفاء المعجل بفترة لا تقل عن ١٥ يوم عمل قبل تاريخ استحقاق القسط الإيجارية التالية على طلب المستأجر، ويكون مبلغ السداد مساوياً للقيمة الحالية للإيجارات المطلوب سدادها بالإضافة إلى سداد الإيجارات التي استحققت ولم تسدد من قبل المستأجر في تاريخ استحقاقها مع غرامات التأخير المحتسبة حتى تاريخ السداد بالإضافة الي سهولة الوفاء المعجل المنصوص عليها بالعقود (إن وجدت) وفقاً لكل عقد على حدى، وذلك الي حساب الخصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى (٣) أيام عمل من تاريخ التحصيل.

طماً بأنه بموجب عقد ١٥ عقد تأجير تمويلي من إجمالي عقود المحفظة السحالة البالغة عدد ٣٣ عقد لا يوجد سهولة وفاء معجل يلتزم المدين بأدائها في حالة رغبته بالقيام بالوفاء المعجل الجزئي/ الكلي للمنبوية المستحقة عليه.

١٥- يتم إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء

المستحقة التي تم توريدها لأمين الحفظ فور تحصيلها.

١٦- يلتزم المحصل بالوفاء من الحفظ وشركة التصنيف الائتماني بتقرير يوضح المتأخرات الخاصة بالمدين وفقاً للتبويب

A Hana



Beltone  
٤٦١٦٠

١٥  
MA



المعد لدى الهيئة كما يترجم المحصل بالإقرار عن الأُسدة الخاصة بمتبوية المدين بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعلام الائتماني (I-Score) تنفيذاً للكتاب الدوري رقم (٦) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية حتى تمام سداد تلك المتبويات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، وذلك في حالة وجود أليه من قبل البنك المركزي تسمح بذلك الإقرار وبإيضاح أن تلك المتبويات تم توريثها وأبست ضمن محفظة ائتمان الممسول وفي حالة عدم توافر الآلية سوف يتم الإقرار عنها ضمن الإقرار الخاص بعملاء المحصل.



١٧. إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محفل محفظة التوريق لشركة سونداك للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات (الإصدار الأول) على أن يتم تسليم خطاب الضمان لأمين الحفظ قبل طلق باب الاكتتاب. ويستخدم خطاب ضمان لمجاوبة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعلاوة، حيث يتم تمويل هذا المعجز من خلال خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

١٨. في حالة إنهاء عقد لخدمة والتوصيل، أو في حالة انقضاء المحصل في تنفيذ التزاماته وواجباته المنصوص عنها بهذا العقد وتقبل دور المحصل الاحتياطي لتعهد شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم بصفتها المحصل والمستفيد من الأوراق التجارية بالقيام بتظهير كل الأوراق التجارية لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي أي مستندات سبق استلامها من أمين الحفظ لعمالية التحصيل وذلك لتمكينه من القيام بالتحصيل.

DRENY & PARTNERS  
المصري وشركاه للمحاسبة والتدقيق القانوني

حالات التأخر في السداد والإخلال من جانب المستأجرين وفقاً لعقود محفظة التوريق:

**حالات تأخر المدين عن سداد أقساط بالتسوية لشركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company**

من المتوقع عليه في عقود محفظة التوريق أنه في حالة تأخر المستأجر عن سداد أي دفعة إجبارية في المواعيد المستحقة أو أية مبالغ أخرى واجبة السداد لصالح المحفل يتم احتساب غرامة تأخير نسبتها تراوح بين ٢% إلى ٣% شهرياً حسب البنود الواردة بالعقد وتحتسب وفقاً لكل عقد (تحتسب من تاريخ استحقاق القسط) وتحتسب على قيمة الإيجار في حالة تأخره في السداد عن المواعيد المتكورة في العقود وشري تلك الغرامة من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي.

**حالات الإخلال المنصوص عليها في عقود محفظة التوريق ومعالجتها:**

وفقاً لعقود محفظة التوريق فإن المدينين يكونوا في حالة إخلال في الحالات الآتية وفقاً لما تم النص عليه في كل عقد:

١. يكون من حق المؤجر أن يقرر أن المستأجر في حالة إخلال تحت العقد وإن يخطر بكتفياً بذلك في الحالات الآتية:
  - أن يخل المستأجر بالتزامه في سداد القيمة الإجبارية في مواعيدها المحددة أو أية مبالغ أخرى مستحقة ولم يتم بإصلاح هذا الخلل في فترة لا تزيد عن سبعة أيام.

Affairs

- أن يخل المستأجر بالتزامات التأمين المنصوص عليها في عقد التأجير التمويلي المبرم مع المحفل.
- أن يتضح أن أية معلومات أو تأكيدات أو ضمانات قام بإعطائها المستأجر تحت العقد غير صحيحة.
- أن يصبح المستأجر أو أي ضامن أو كفيل له في حالة تعثر مالي أو أن يتوقف عن العمل كشامل مستمر.





**DRENY & PARTNERS**  
شركة المحاماة والاستشارات القانونية



- إذا كان المستأجر أو أي ضامن أو وكيل له قد دخل أو بصدد ادخول في مفاوضات لإعادة الجثولة أو إعادة هيكلة مع دائليه أو إذا لم يصبح قادرا أو تم الإعلان بأنه غير قادر على سداد مديونيته في مواعيد إستحقاقها أو إذا تم رفع دعوى قضائية بإفلاسه أو بإفلاس الضامن.
- إذا قام المستأجر خلال فترة صلاحية العقد ببيع كل أو غالبية أصوله أو إذا توقف عن ممارسة نشاطه لتجاري أو اتخذ خطوات في سبيل ذلك أو في حالة وقوع أي حدث يكون من شأنه أن يقع المؤجر بأن المستأجر لن يقوم بالوفاء بالتزاماته الرئيسية تحت العقد. ويسري إعلان الإخلال تحت العقد على كل الملاحق الخاصة به.
- في حالة وقوع إحدى حالات الإخلال المنصوص عليها بعالية ولم يتم تسحيحها خلال مدة 30 يوم من حق المؤجر اتخاذ أي من الخطوات التالية بدون الحاجة إلى أية إجراءات أو خطوات قضائية:
  - أن يطلب من المستأجر إعادة الأصل المؤجر مع الإلتزام بتنفيذ كامل متطلبات المؤجر.
  - أن يقوم باسترداد الحيابة بالاستحواذ على الأصل المؤجر مباشرة بنفسه أو بواسطة وكلائه.
  - أن ينهي العقد بدون الحاجة إلى اتخاذ أية إجراءات قضائية أو إصدار أحكام قضائية.
  - أن يطلب من المستأجر كافة الترميمات لمقابلة كل الخسائر والأضرار الناتجة عن الفرصة الضائعة وفقد الأرباح.
  - أن يطلب من المستأجر القيمة العالية لقيمة الأصل المؤجر المتوقعة في نهاية المدة الأصلية للعقد وأية ضرر، أو رسوم أو مصاريف أو تكاليف قد تكبدها المؤجر نتيجة إخلال المستأجر.
  - يكون من حق المؤجر أن يقوم ببيع الأصل المؤجر، بأكمل أو مجزأ بإخطار أو بدون إخطار، ويكون من حق المؤجر إعادة تأجير الأصل المؤجر أو جزء منه أو أن يتصرف فيه بأي شكل آخر، ويتم التصرف في الأموال الناتجة عن البيع أو إعادة التأجير أو أي تصرف آخر طبقا للتزيب التالي:
- (أ) سداد كافة المصاريف والتكاليف والرسوم والمنقرعات التي تكبدها المؤجر في سبيل استعادته، أو بيع أو تأجير أو أي تصرف آخر في الأصل المؤجر ثم
- (ب) سداد كافة المستحقات المتبقية على المستأجر تحت العقد ثم
- (ج) سداد أية مبالغ إلى المؤجر ناتجة عن الضرر ثم
- (د) أية فائض بعد ذلك يعود إلى المؤجر في حين يظل المستأجر مدينا للمؤجر بأي عجز.
- 3. للمؤجر الحق في أن يتخذ أي من الخطوات المذكورة في المادة السابقة إما بفرادها أو بمجموعها في نفس الوقت أو في أوقات مختلفة أو أن يتخذ أكثر من خطوة معا أو أي من الخطوات الأخرى المذكورة في القانون، ولا يعتبر قيام المؤجر بأحدى هذه الخطوات دون الأخرى تنازلا عن حقه في القيام بأي من الخطوات الأخرى.
- 4. في حالة وقوع أي حالة إخلال أو أي حدث قد يؤدي مع مرور الوقت الي وقوع إخلال يقوم المستأجر بإخطار المؤجر بدون تأخير موصحا طبيعة الخلل والحلول لإزالتها والخطوات التي اتخذها المستأجر لتصحيح الوضع.
- 5. في حالة إفلاس أو عجز المستأجر لا يكون الأصل المؤجر متاح الي لثنتين الأخرين ولا يعتبر من ضمن أصول القفصة أو أصولها حيث يعتبر للمستأجر في حكم حارس على الأصل المؤجر لصالح المؤجر ويستطيع المصفي القضائي أو سامور القفصة ان يطلب من المؤجر كتابة الاستمرار في تنفيذ عقد التأجير لتتوسطي بشرط سداد جميع الإيجارات وكافة المستحقات والالتزامات تجاه المؤجر ولا يحد هذا من حق المؤجر في أن يقوم باستعادة الحيابة على الأصل

**DRENY & PARTNERS**  
المحامي وشركاه للاستشارات القانونية



A. Heqaz

1/5



**DRENY & PARTNERS**  
شركة دريني وشركاه

شركة دريني وشركاه  
مصر  
2017



المؤجدين أي حكم قضائي في حالة حدوث أي تأخير في السداد أو أي حالة أخلاي أخرى.

في حالة حدوث أي من الحالات المذكورة معالية يقوم المحصل - تنفيذاً لشروط عقود محافظة التوريد - بالآتي:

- إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل.
- فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ دون خصم أية مبالغ لها كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مضروقات إدارية ونفقات تحصيل أو رسوم قضائية أو غرامات).
- كما يلتزم المحصل في حالة إخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المذكرة (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم). مع التزام المحصل بالتوجه لأمين الحفظ لاستلام أصل الأوراق التجارية الخاص بالقسط محل الإخفاق وصورة من القسط وذلك في موعد أقصاه سبعة (7) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

حالات الوفاء المعجل للأقساط من قبل المدينين بالآتي:

وفقاً لبعض عقود محافظة التوريد، في حالة الوفاء المعجل (الكلي/الجزئي) للمديونيات المستحقة على المدينين، يتم احتساب عمولة الوفاء المعجل تمثل نسبة تتراوح بين 0.5% إلى 3% وفقاً لكل عقد. ويشترط قيام المدين بإخطار الشركة المحيلة كتابة برغبته في الوفاء المعجل قبل ميعاد الوفاء بخمسة عشر يوماً على الأقل. علماً بأنه بموجب عدد 15 عند تأييد التمويل لا يوجد عمولة وفاء معجل يلتزم المدين بإدائها في حالة رغبته بالقيام بالوفاء المعجل للجزئي/ الكلي للمديونية المستحقة عليه.

ويلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل للأقساط من قبل المدين بالآتي:

1-5 في حالة قيام المدين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب العقود محل محافظة التوريد،

يلتزم المحصل:

- (أ) بإخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.
- (ب) بتوريد حصيلة فور التحصيل وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل إلى أمين الحفظ المعين بموجب عقد أمين الحفظ المبرم مع شركة التوريد.

(ج) إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

2-5 في حالة قيام المدين بالوفاء المعجل لجزء من المديونية يتجاوز القسط وفقاً لشروط العقد محل محافظة التوريد، يلتزم المحصل بتوريد حصيلة فور التحصيل وبعد أقصى (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل

إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع:

- (د) إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.

Arhapp



Handwritten signatures and initials



**DRENY & PARTNERS**  
مكتب محاسبة وفحص حسابات

شركة سويفت للاوراق  
في  
مركز تجارة  
٢٠٢٤



(٨) إخطار كل من المدين وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل.

على أن يلتزم المحصل بموافقة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً بعد استقطاع مبلغ الوفاء المعجل سواء كلي أو جزئي. على أن يتم توريد مبالغ الوفاء المعجل إلى أمين الحفظ فور تحصيلها. وفي كل الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين أو مدة استقطاع السدادات.

كما أنه لمن التفتي عليه أنه يحظر على المحصل للقيام بأي شكل من الأشكال بأن يقوم بتدخل تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع عقد الحوالة أو اتخاذ له إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة السدادات.

وبعد المحصل طبقاً لأحكام عقد القدمة والتحويل في حالة إخلال في أي من الحالات الآتية:

١. قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحويل، وعدم توريد المبالغ المحصلة لها كانت طبيعتها إلى حساب الخصيصة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحويل بما يؤثر على حقوق حملة السدادات،

٢. إخلال المحصل بأي من المسؤوليات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،  
٣. إذا أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي مصراً أو مقلماً، أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه للقائمة عند استحقاقها،

٤. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وافي من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة،

٥. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصنف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة،

٦. في حالة قيام المحصل بتحويل أي مبالغ من مدينين وعدم توريدها فوراً وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحويل وإيداعها بحساب الخصيصة لدى أمين الحفظ (وبذلك مع عدم الإخلال بالبنك التالي ٧)،

٧. في حالة عدم التزام المحصل بتوريد في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين و توريدها لحساب الخصيصة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل مصرفي، أو في حال انخفاض مبالغ التحويل الفعلية -سبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه- مضاعفاً لقيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة ٧٥% من قيمة المبالغ المتفرض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحويل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبالغ المتفرض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمقاطعة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة إلى حساب الخصيصة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل،

٨. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصنف على أصوله أو إذا وقع حجز على أي من تلك الأصول، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة،

في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها أعلاه، يلتزم شركة سويفت للتوريق ش.م.م. بإخطار كل من المحصل و أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني ومكتب محاسبة وفحص حسابات سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بوجود

**DRENY & PARTNERS**  
مكتب محاسبة وفحص حسابات



Al-Kay



MA  
١٥



حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موسى عليه بعلم الوصول.

يقع لشركة التوريق أن تقوم بإصدار المحصل من خلال إخطار كتابي موسى عليه بعلم الوصول وإصدار المحصل لمدة ٣٠ يوم لتصحيح/معالجة هذا الإخلال.

في حالة عدم قيام المحصل بتصحيح هذا الإخلال في الفترة المذكورة يعد المحصل في حالة إخلال جوهري وعليه تقوم شركة التوريق بإنهاء العقد بناء على إخطار كتابي مدته ١٥ يوماً ترسله إلى المحصل بكتاب موسى عليه بعلم الوصول. وفي الوقت ذاته تقوم شركة التوريق بمداخلة المحصل الاحتياطي لاستلام المستندات المطلوبة حتى يتسنى له القيام بالبور الطور له، مع مراعاة أن تقوم شركة التوريق بتعيين المحصل الاحتياطي وإبلاغه بالبده في القيام بدور المحصل فور انتهاء العقد بحيث لا يوجد أي تأثير على تحصيل الأقساط من المدينين في مواجعتها خلال نقل عملية التحصيل من المحصل/المحيل إلى المحصل الاحتياطي.

لن ينتج طلب شركة سونيك للتوريق ش.م.م. من إنهاء العقد لأثره إلا بعد تقديم ما يقيد جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصانيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الاحتياطي. لذا فقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع بنك مصر للقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المبرم فيما بينهم.

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 بعد الخدمة والتحصيل وفي هذا الشأن يصدر للمحصل كافة التفويضات والوكالات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالي لإنهاء عقد المحصل، وفي حالة استتاع المحصل أو تأخره عن تسليم المحصل الاحتياطي أي من مستندات التحصيل، يعتبر مقبلاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. على أنه في حالة تعيين المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل محل المحافظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه. ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على أن يتم اتفالا كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

د) أمين الحفظ الخاص بالإصدار الأول:

البنك الأهلي المصري بموجب ترخيص رقم ٢١٢٦ بتاريخ ١٧/١١/١٩٩٦ وقد تم التعيين بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بين شركة التوريق والبنك الأهلي المصري المؤرخ في ١٠/١٠/٢٠٢٤.

التزامات أمين الحفظ خلال الإصدار الأول:

١. حفظ وإسك حسابات محفظة التوريق وإدارتها باسم وإمساك حملة سندات التوريق ونهاية عن شركة التوريق وفقاً لتعليمات الشركة لكتابية وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات العناية للرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أداءه للمرابطة بحقوق حملة سندات التوريق على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بملشطة المتكاد وحسابات صفيات التوريق الحالية أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى.



DRENY & PARTNERS  
المرجع وحصره للمساهمة والتصفيات القانونية



Handwritten signature and date: 16/10/24



٢. أي حقوق أو دخل يتعمل عليها أمين الحفظ في تنفيذ لأوامر شركة التوريق الكتانية تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلية محطة التوريق في نفس يوم تحصيلها، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سلفاً معجلاً طبقاً لعقود التاجر التوويلي.

٣. يلتزم البنك بصفته أمين الحفظ بالاقبال التام بين حسابات محطة التوريق الحالية للإصدار الأول والحسابات الخاصة بالاقساط المعدد لشركة التوريق وعن أية محافظ توريق أخرى لاحقة مهم بموجبها عقود حفظ وإدارة أوراق مالية مع الشركة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المعترف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه بتدليل عالية لرجل الحرص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

٤. يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلية محطة التوريق مع الإصدار الأول لسداد مستحقات حملة سندات التوريق وذلك بعد خصم العمولات والمساريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية.

٥. يلتزم أمين الحفظ بإبلاغ الهيئة العامة للإرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني في حالة عدم التزام المحصل بتوريد الأقساط المستحقة من المدينين لحساب الحصيلية فور تحصيلها أو في حال انخفاض مبالغ التحصيل الفعلية -سبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه- مضافاً إليها قيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبالغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة إلى حساب الحصيلية وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل وعلى شركة التوريق مراعاة حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن وفقاً للعقد المبرم مع مقدم خدمة التحصيل.

٦. يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محطة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تُعرض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محطة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتابية، فإنه تعتبر قابلة لها ومتتارئة عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

٧. أي عملية يتم أداؤها في حساب شركة التوريق يجب أن تكون مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة منها أو من توكله أو من عرضه الشركة ويجب أن يتم مراجعتها أولاً من جانب أمين الحفظ.

٨. عند غلق باب الإكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمعالجة النقص في التغطيات لتفدية (إرشار إلى هذا الحساب بـ الحساب الاحتياطي) ليودع به مبلغ يمثل ٧.٥٣٪ من الرصيد القائم للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويله من حساب الحصيلية وذلك خلال أول ٥ أشهر من تاريخ الإصدار طبقاً لما هو متكور بنموذج التدفقات النقدية الخاصة بالإصدار، ويتم الحفاظ على نسبة ٧.٥٣٪ من الرصيد القائم للسندات بعد أنشئ ١٠٠٠ جنيه مصري طوال عمر الإصدار وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم رد الفائض عن تلك النسبة لحساب الحصيلية. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلية لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات والكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المستحقة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلية المحصلة في الشهر التالي. ويتم



**DRENY & PARTNERS**  
شركة التوريق والتمويل والتمويل  
السوق العامة للإوراق المالية



A-Hajj

75 MA



**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة مسجلة في مصر



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

يتم فتح حساب لدى أمين الحافظ 'حساب خدمة التعتير'، وذلك حتى يتم تسليم أمين الحافظ خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعتير، وسيتم تحويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ٢٤٢,٢٢٠,٠٠٠ جنيه يساوي نسبة ١٩.٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك لعين تسليم أمين الحافظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحافظ صادر من محيل محفظة التوريق شركة سوديك للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول) بذات قيمة حساب خدمة التعتير. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحافظ بحساب خدمة التعتير فور تسليم أمين الحافظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحافظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعتير إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان واستخدام المبالغ كقائمة في حساب خدمة التعتير / خطاب ضمان لمجانبة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تحويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعتير / خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة حساب خدمة التعتير / خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ على المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الإتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحافظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني. في حالة وجود عجز في حساب حصيلة محفظة التوريق لسداد كافة المصروفات والعمولات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يحق لأمين الحافظ الخصم من الحساب الاحتياطي، على أن يتم تغذية المبلغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب حصيلة محفظة التوريق ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز، ويتم توجيه المبلغ الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق. وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في حساب حصيلة محفظة التوريق يتم الخصم من حساب خدمة التعتير / تسيل خطاب الضمان البنكي جزئياً بالتقدر اللازم لتغطية هذا العجز وذلك بناءً على تعليمات العميل وذلك بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وبمراجعة حملة السندات.

١٠. ويجوز أمين الحافظ بعد الحصول على تعليمات كتابية من شركة التوريق باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لحد حفظ وإدارة الأوراق المالية في أذون للخزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار لسوق النقد، أو صناديق استثمار أدوات الدين لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري، وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح، ويجوز له أن يعهد بذلك إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية وذلك على النحو المقرر قانوناً وفقاً للمادة رقم ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وتتعمل الشركة المحيلة لأعمال الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ مع مراعاة ألا يقل حساب الاحتياطي عن الحد الأدنى المطلوب الاحتفاظ



A-Hegazy





به طول عمر الإصدار. وفيما يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إبطاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتأخرة.

١١- يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهريا وفقا لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم تزويدها لصالح حملة السندات وكذلك تغيير في سعر الكوربوزر المحتسب على عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة المحالة، وعلى شركة التوريق موافاة أمين الحفظ بهذه البيانات كما تلتزم شركة التوريق بموافاة شركة التصنيف الائتماني بكافة المعلومات والبيانات المطلوبة لتتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوية، وذلك لاستيفاء متطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

١٢- سداد القيمة الاسمية للسندات والعمائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق من حساب الحصيلة المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعمائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق، بناء على التعليمات الكتابية المستلمة من شركة التوريق في حينه لأمين الحفظ ومليفا لما ورد في مذكرة المعلومات هذه.

١٣- إخطار شركة سوديك للتوريق ش.م.م. وكذلك حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية والمحصل فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في المواعيد المحددة لذلك.

١٤- الاحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظة التوريق عن جميع الحسابات الأخرى لديه ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات صليات التوريق أو بين بعضها لبعض أو ليه حسابات أخرى، أو بينها وبين حساباته الخاصة، وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالاحتفاظ بالحسابات الآتية:

- حساب حصيلة محفظة التوريق.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب سداد العمائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- حساب الرصيد الاحتياطي لمجابهة النقص وتغطية العجز في التغطيات النقدية لسداد حقوق حملة السندات.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

١٥- الاحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحصيلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوريق التجارية التي استحق موحدا تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصنة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة حسابات محفظة التوريق.

١٦- يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناء على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

١٧- لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه تلقائياً ومشتقاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإتمام عملية سدادات وشركة التصنيف الائتماني ومع مراعاة كافة القواعد والشروط التي

Handwritten mark

DRENY & PARTNERS  
شركة محاسبة وإدارة الأعمال



A-H2024



٤٦٦٤

Handwritten signature



تحتها الهيئة العامة للرقابة المالية.

١٨. إندك تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محافظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، سداد متأخرات، أو وقاء معجل، أو تأمين) وللرصيد القائم للسندات وللرصيد القائم بالمحفظ (مع مراعاة التعبير في سعر العائد على الأقساط - مبالغ الوفاء المعجل) ونسبة التحصيل التراكمي ويخطر به شركة سويفك للتوريق ش.م.م. والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات ومع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (١) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية. على أن يلتزم أمين الحفظ بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بالتقرير الشهرية للمحفظ خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر وذلك بالبريد الإلكتروني على أن يتم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتلك التقارير الشهرية بعد اعتمادها من مراقب الحسابات، مع مراعة أن يتم إرسال التقرير الشهري الغير معتمد بالبريد الإلكتروني خلال يومين على الأكثر من انتهاء فترة التقرير لعين اعتماد التقرير من مراقب الحسابات وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية به بعد الاعتماد.

ويقوم أمين الحفظ بإرفاق التقرير الشهري المعد من المحصل والذي يوضح طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، متأخرات، وقاء معجل... الخ)، وحالات التأخر في السداد بالإضافة إلى حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل العميل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً للعقد للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر العميل عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات المنصوص عليها في العقود وتوريدها فوراً إلى أمين الحفظ وفي حالة لاختلاف الأرقام بين التقريرين يتم إيضاح الفرق وأسباب وجود الاختلاف.

١٩. رد فائض المحفظ إلى شركة لتوريق تمهيداً لردّها إلى الشركة المحبلة عند انتهاء مدة سندات التوريق أو السداد المعجل لكلي السندات ليهما أقرب وبعد الوفاء بكامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والسندات المالية، والأوراق التجارية ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظ التوريق إلى الشركة المحبلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات العادلة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات.

٢٠. يلتزم البنك أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق برد أي مستندات أو أوراق تجارية تطلق بأي من عقود التأجير التمويلي والتي انتهت مدتها وقام المستأجر بممارسة حق شراء الأصل للمؤجر وفقاً لعقد التأجير التمويلي إلى المحجل أو في حالة تعديل سعر العائد وبالتالي تعديل مبالغ الأوراق التجارية. على أن يتم موافقة أمين الحفظ بالمستندات الجديدة في حالة الاستبدال أو تعديل سعر عائد الكوربتور.

٢١. يلتزم البنك أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة لتوريق بإيداع المستندات المتكورة في المادة الرابعة فقرة ٢ من عقد حفظ وإدارة أوراق مالية لدى أمين الحفظ وذلك خلال (٧) أيام عمل مسرفي من تاريخ إيداع

في حساب محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعديلات لكتاتبية الصادرة من شركة



A Hasyq



Handwritten mark

DRENY & PARTNERS



Handwritten initials



التوريق وبعد مراجعتها قديماً من جانب البنك.

٢٣. سداد المستهلك من لقيمة الاسمية لسندات التوريق والعاكس المرفور عليها في تاريخ الإستحقاق لعملة سندات التوريق من حساب حصيلته محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعاكس عليها في تاريخ الإستحقاق لعملة سندات التوريق، بناء على التعليمات المستمدة من شركة التوريق في حينه لأمن الحفظ.

٢٤. يلتزم البنك بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للفهم بهام التحصيل كل في حينه وذلك قبل موعد التحصيل بـ ٣٠ يوم للقيام باتخاذ الإجراءات اللازمة للتحصيل.

٢٥. من المتوقع عليه أن القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي التي تكون محفظة التوريق مرتبطة بسعر عاكس الإيداع والإقراض لثينة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري، بحق للمعيل "المحصل" تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عاكس الإيداع والإقراض لثينة واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري وإخطار المسأجرين بهذا التعديل على أن تطبق للتغيرات اعتباراً من تاريخ تعديل سعر الكوريدور وفقاً لقرار لجنة السياسات من البنك المركزي ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المسأجر، وذلك على النحو التالي:

- في حالة تغير سعر العاكس بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق التغيرات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات القديمة بالبنك المركزي المصري ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المعيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية) المرشحة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل التفرق في التغير في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريدور ولها تحصيل للفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

- وفي حالة انخفاض سعر العاكس وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمعيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة لسداد في تاريخ استحقاقها بفرض التحصيل حيث يقوم بتحويل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب الحصيلته لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصري من تاريخ التحصيل و/أو ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العاكس. ولما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض، ويجب على المعيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكي يضمن سلامة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب تسليم ولا يبرأ ثمنه من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويبلغ على شركة التوريق بـ التزام بمثابة هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهدها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

٢٦. على أمين الحفظ إخطار شركة سوديك للتوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجمعيات حملة



A Hany

A



سندات التوزيع وذلك فور الخطر المتحصل يحدث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

٢٧. مراعاة تعديل قيمة محطة التوزيع القائمة وفقا لأي تعديل بالعملة الخاص بفقد التأجير التمويلي محل المحطة وذلك وفقا لأي تعديل يطرأ على سعر عائد الإيداع والإقران لليلة واحدة (كوريدور) في اجتماعات لجنة السياسات بالبنك المركزي على أن ينعكس ذلك في بيانات التقرير الشهري فيما يخص المبالغ المفترض تحصيلها والربوود القادم للمحطة وكذلك حسابات التعزيزات الائتمانية وفقا للنسب الواردة بمتكدة المعلومات. كما يتم تعديل قيمة محطة التوزيع في حالة الوفاء المعجل الكلي أو الجزئي للأقساط المستحقة على المدينين.

٢٨. يلتزم بنك مطلق الاكتتاب فور نفاذ العوالة بخضم المبالغ المحصلة فعليا من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محطة التوزيع السحالة من حساب الحصيللة خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ العوالة إتاريخ غلق باب الاكتتاب) وتحويلها لحساب الحصيللة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة للعميل البالغ ٢٥٢,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (قطر مائتان وثلاثة وخمسون ومائتان وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٩.٠٪ وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة ١٩.٠٪ من قيمة السندات فور غلق باب الاكتتاب وبمبلغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري كمبلغ احتياطي نقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان سداد الأقساط المستحقة عليهم، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل العوالة قبل سدادها للمدينين بنأا على تعليمات شركة التوزيع.

٢٩. تتعهد وتتعهد شركة سوديك للتوزيع لأمين الحفظ في حالة تعطل دور المحصل الاحتياطي بالتأكد من قيام المحصل بتوفير كل الأوراق التجارية من المحصل المستفيد لتكون لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي جميع المستندات اللازمة لتعمية التحصيل للمكبته من القيام بالتحصيل.

٣٠. فيما يخص الاحتياطي النقدي المقدم من قبل (١) مدين بخصوص عدد (٢) عقد تأجير تمويلي ضمن محافظة التوزيع، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي النقدي سالف الذكر والبالغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل العوالة قبل تسليمه الي المحيل وإيداعه لدى أمين الحفظ بحصيللة الحصيللة لصالح حملة السندات بمألية ضمانه إضافية من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. حيث تم النص بالمعقود سألقة الذكر على وجود احتياطي نقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان سداد الأقساط المستحقة عليهم. ووفقاً لذلك بقي حالة تمام سداد كافة المستحقات المالية المتعلقة بالمدينين سألقي الذكر من قبل المدينين، فيلتزم أمين الحفظ - البنك الاهلي المصري، بأن يسلم للمبالغ الخاصة بالاحتياطي النقدي فيما يخص المدينين وذلك لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م بالإضافة الي كافة المستندات المتعلقة بالمدينين.

**المستندات المودعة من شركة التوزيع لدى أمين الحفظ الإصدار الأول:**

١. شركة التوزيع بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بعد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تنفيذ الاكتتاب في السندات بالكامل (تاريخ نفاذ العوالة):

(١) نسخة أصلية من عقد حوالة محطة التوزيع بين شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٠.



A Hefeg

M/ MA

**DRENY & PARTNERS**  
 شركة دريني وشركاه للتجارة  
 والتأجير التمويلي والتخصيم



**DRENY & PARTNERS**  
المستشارين والمحاسبين القانونيين

(ب) نسخة أصلية من عقد الترخيم والتخصيم المبرم بين شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company وشركة سونيك للتوريق ش.م.م. بغرض تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق المؤرخ ١٠/١٠/٢٠٢٤.

(ج) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة سونيك للتوريق ش.م.م. وبنك مصر بصفته المحصل الاحتياطي.

(د) أصول الإفلاطات المناشئة للحقوق المحالة والتي تمثل في عدد ٢٢ عقد تأجير تمويلي المبرمة بين شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company والمتمنين.

(أ) المستندات المثبتة للحقوق والالتزامات المحالة المتمثلة على سبيل الحصر في:

- أصول أوزاق تجارية (شيكات بنكية تمثل الأقساط المستحقة على المتمنين) وعددها ١٢٩٨ شيك قابلية للتطهير على ١٠٠٪ من عقود محفظة التوريق،

- أصول الكفالات التضامنية/ شخصية وعددها ٢٤ كفالة (بالإضافة إلى ٣ كفالات تم التمس طعيم بالمعد) على عدد ١٤ عقد مما تمثل في نسبة ٤٢٪ من إجمالي عدد عقود محفظة التوريق،

- أصل وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والسطو والاختطاف الإضافية الصادرة لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. والتي تم تغيير المستفيد منهم لصالح شركة سونيك للتوريق والمتمثلة في عدد (٢٢) وثائق تأمين يمثل نسبة (٦٦.٦)٪ من عدد عقود محفظة التوريق، علماً بأنه يوجد عدد ١ عقد تأجير تمويلي يمثل الأصل المزور في أرض قضاء لا يتم للتأمين عليها، و

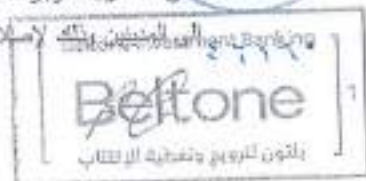
- صور طبق الأصل من عدد ١٠ وثيقة تأمين من إجمالي عدد ٢٢ وثيقة تأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف الإضافية والسطو والمزيمع تعديل المستفيد منها لتصبح لصالح شركة سونيك للتوريق.

(و) تعيد صادر من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بالقيام بتعديل المستفيد من وثائق التأمين البالغ عددها ١٠ وثيقة على الأصول المزورة محل محفظة التوريق الخاصة بالتأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف الإضافية والسطو لتصبح لصالح شركة سونيك للتوريق، وتسليم أمين الحفظ ملحق تعديل اسم المستفيد بوثائق التأمين وذلك خلال مدة هذا الأقسى (٣٠) يوم من تاريخ خلق باب الاكتتاب.

(ز) ملف الكتروني يبين من الشركة المحيلة (شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.) يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق ورقم السجل التجاري وقيمة الحقوق العالية الخاصة بكل مدين ومواعيد استحقاقها والقيمة الإجمالية للمحطة محل الحوالة والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق.

(ح) تعيد صادر من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company (الشركة المحيلة بصفقتها للمحصل) بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول عليها لصالح حملة السندات، فيما عدا أي مبالغ تعويضات جزئية يتم تحصيلها من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المزورة، فإنه في حالة تحصيل المحصل لأية مبالغ تعويض جزئية من شركات التأمين المؤمن لديها على الأصول المزورة للمستأجرين وذلك عن أية أضرار تصيب الأصول المزورة وفقاً لمحفظة التوريق سيتم توريدها

لشركة سونيك للتوريق وذلك لإصلاح الضرر الناتج بالأصل المزور.



Handwritten signature

Handwritten initials

DRENY & PARTNERS  
المستشارين والمحاسبين القانونيين



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

(ي) تعهد صادر من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م (في حالة تفعيل عقد المحصل الاحتياطي) بالقيام بتظهير كل الأوراق التجارية لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي أي مستندات سبق استلامها من أمين الحفظ لعملية التخصيم وذلك لتكثفه من القيام بالتخصيم.

(ك) تعهد من شركة سويفك للتوريق لأمين الحفظ في حالة تفعيل دور المحصل الاحتياطي بالتأكد من قيام المحصل بتظهير كل الأوراق التجارية من المحصل المستفيد لتكون لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي جميع المستندات اللازمة لعملية التخصيم لتكثفه من القيام بالتخصيم.

(ل) إقرار من قبل شركة التوريق بسرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتكثفه من القيام بالتخصيم للقسط المستحق.

(م) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات المرفقة لسندات التوريق الإصدار الأول مستخرجه من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ن) مستخرج ساري ومحدث من السجل التجاري لشركة سويفك للتوريق وشركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م (Beltone Leasing and Factoring Company).

٥) مراقبة حسابات الإصدار:

الاسم: السيد/ أحمد إبراهيم أحمد يوسف - الشرك بمؤسسة KPMG - حازم حسن  
رقم قيده في سجل مرافقي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية: ٤٠٥.

العنوان: مبنى KPMG حازم حسن مبنى B-4-100 شارع ٢ القرية الذكية - كيلو ٢٨ طريق مصر اسكندرية الصحراوي - الهرم - الجيزة.

الاسم: السيد/ أحمد رافت محمد عبد ربه - الشرك بمؤسسة KPMG - حازم حسن  
رقم قيده في سجل مرافقي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية: ٢٩٩.

العنوان: مبنى KPMG حازم حسن مبنى B-4-100 شارع ٢ القرية الذكية - كيلو ٢٨ طريق مصر اسكندرية الصحراوي - الهرم - الجيزة.

٦) المستشار القانوني:

مكتب الدرعين وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

العنوان: مبنى ٢٠٠ مهابي بوليجون بيزنس بارك، بيلغري هيلز، الشيخ زايد، الجيزة.  
الهاتف: 3865387 (202)-.

A. Haggag



DRENY & PARTNERS  
شركة دريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



Handwritten initials and signature



### ز) مدير ومروج إكتتاب الإصدار الأول:

شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمفيد بسجل الهيئة رقم (٢٩٦) لسنة ٢٠٠٧.

وتعتمد بأنها المسئولة عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

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

- (أ) بيان سلامة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
- (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه أخطارها بفرض الإكتتاب 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 اللغة المستخدمة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالملح.

### ح) ضامنوا تغطية الإكتتاب في الإصدار الأول:

- البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمفيد بسجل الهيئة رقم ٩٦٨ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/٠٧.
  - بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمفيد بسجل الهيئة رقم ١٥٤٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/١٢.
  - بنك أبو ظبي الأول مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب بموجب القرار رقم ١٢٣٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٠٧ وتعديله بموجب القرار رقم ١٧٥١ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ٢٠٢٣/٧/١٢.
  - بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمفيد بسجل الهيئة رقم 543 لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.
- يختصر دور والتزامات ضامنوا تغطية الإكتتاب على الإصدار الأول محل هذه المذكرة وفقا للشروط والاحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزموا بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزموا بالإكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها.

DRENY & PARTNERS  
البريد الإلكتروني: info@dreny.com  
العنوان: برج القاهرة، القاهرة

A Hepsa

FABMISRT  
09 OCT 2024  
Debt Capital Markets  
[25]

ممثل الإكتتاب في الإصدار الأول:  
بنك القاهرة الفرع الرئيسي.

Beltone Leasing & Factoring  
Beltone  
ممثل المعلن الترخيص والتخصيم للمورد

Beltone Investment Banking  
Beltone  
ممثل لترويج وتغطية الإكتتاب

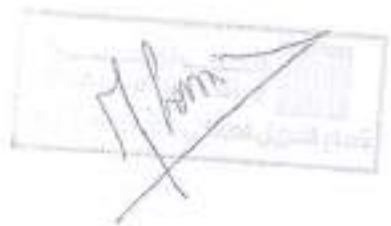
15 HA



(ي) مسئولية اتصال أطراف عملية التوريد

| شركة التوريد   | جهة التحصيل   | أمين الحفظ                              |
|--|---|---|
| الاسم<br>أحمد مجازي محمد يوسف  | فؤاد عبد الحميد عبد الرحمن  | وليد مرسى                               |
| المسمى الوظيفي<br>المضو لمتكيب   | مدير الإدارة المالية  | نائب مدير عام                           |
| البريد الإلكتروني<br>ahgazi@sodio.com  | frashid@beltoneholding.com  | Waleed-Marsy@nbs.com.eg                 |
| رقم المحمول<br>+201223931736   | +201001872438   | +201225980303                           |
| عنوان المراسلات<br>الكلو ٣٨ طريق القاهرة<br>الإسكندرية الصحراوي، مدينة<br>الشيخ زين - نجدة | الطور الثالث بالمبنى الإداري رقم (١) بلوك<br>(٦) كمبوند ليست تاون - الكائن بالقنطرة<br>رقم (١٦) بالامتداد المرابي للمستثمرين<br>الطوبية - قطاع الأندلس - شرق مدينة<br>القاهرة الجديدة - القاهرة | ٨٠ شارع التسعين الجنوبي - التجمع الخامس |

A.C.



A. Hany

LED



١٥/١٤



**DRENY & PARTNERS**  
 المحاسبون القانونيون  
 مصر - القاهرة

**ثانياً: البيانات الخاصة بالمحافظة المحالة الخاصة بالإصدار الأول**

**١. معايير ومسات تحديد محطة التوريق:**

تبلغ القيمة الاجمالية لمحطة التوريق ٢,١٨٤,٧٩٢,٣٩٢ جنيه مصري (فقط اثنين مليار ومائة واربعه وثمانون مليون وسبعمائه وثمان وتسعون الف وثلاثمائة واثنان وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيله المحطة ١,٤٣٣,٢١٣,٣٥٦ جم (فقط مليار واربعمائة وثلاثة وثلاثون مليون مائتان وثلاثة عشر الف وثلاثمائة وستة وخمسون

جنيهاً مصرياً لا غير) تتمثل محطة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من عدد ٢٣ عقد تأجير تمويلي والتي تعد موضوع العمولة وتتضمن الأوراق التجارية على سبيل الحصر (شيكات بنكية) عددها ١٧٩٨ شيك قابلين للتطهير تمثل نسبة ١٠٠٪ من عدد عقود محطة التوريق، والكافالات التضامنية/ شخصية عددها ٣٧ كفالة على عدد ١٤ عقد مما تمثل في نسبة ٤٢٪ من إجمالي عدد عقود محطة التوريق، ووثائق التأمين المرتبطة بها (وثائق لتأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف الاصلية والسطو) والمضلفة في عدد ٢٢ وثيقة تأمين تمثل نسبة ٩٧٪ من إجمالي عدد عقود محطة التوريق، علماً بأنه يوجد عدد ١ عقد تأجير تمويلي يمثل الأصل المتوجر في أرض قشاش لا يتم للتأمين عليها، بالإضافة إلى احتياطي نقدي المقدم من قبل (١) مدين بخصوص عدد (٢) عقد تأجير تمويلي ضمن محطة التوريق، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي لنقدي سالف الذكر والبالغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل

الحوالة قبل تسليمه الي المحيل واداعه لدي امين الحفظ بحصيلة الحصيله لصالح حملة السندات بمثابة ضمانه إضافية من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحطة التوريق ٢,١٨٤,٧٩٢,٣٩٢ جنيه مصري (فقط اثنين مليار ومائة واربعه وثمانون مليون وسبعمائه وثمان وتسعون الف وثلاثمائة واثنان وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيله المحطة للمحطة ١,٤٣٣,٢١٣,٣٥٦ جم (فقط مليار واربعمائة وثلاثة وثلاثون مليون مائتان وثلاثة عشر الف وثلاثمائة وستة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير)، ويحدد مقابل

الحوالة إلى المحيل عند تاريخ اغلاق الحوالة في اليوم التالي لعق باب الاكتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحسنة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ علق باب الاكتاب، ومبلغ حساب خدمة الثعار والبالغ ٢٥٣,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثلاثة وخمسون ومائتان وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٩.٠٪ في حالة عدم تسليم امين الحفظ خطاب لضمان فور علق باب الاكتاب ومبلغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري كمبلغ احتياطي نقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان سداد الاسماط المستعقة عليهم.

وتتكون محطة التوريق من عدد ٢٣ عقد تأجير تمويلي تم اختيارها وفقاً للمعايير التالية:

١. لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد قيم الايجارات التمويلية المستعقة منذ تاريخ توقيع عقود التأجير التمويلي

وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن (٣٠) يوم.

لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المستأجرين منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة، ويؤكد بالإخلال التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير



A. Hany

MA

DRENY & PARTNERS  
 المحاسبون القانونيون  
 مصر - القاهرة



٤٦١٦٠



DRENY & PARTNERS  
التدقيق ومحكمة المساءلة والمحاسبة القانونية

التصولي التي تتضمنها محفظة التمويل وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على المدين طبقاً لعمود التأجير التصولي.

ج. متوسط نسبة التمويل الحالية في عقود التأجير التصولي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التصولي تبلغ ٦٥٪.

د. تتكون المحفظة من عدد 33 عقد تأجير تصولي، بقيمة (إجمالية) ٢,١٨٤,٢٩٢,٢٩٢ جنيه مصري (لفظ ثنين مليار ومائة وأربعة وثمانون مليون وسبعمائة واثنان وتسعون ألف وثلاثمائة واثنان وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ١,٤٣٧,٢١٢,٣٥٦ اجم (لفظ مليار وأربعمائة وثلاثة وثلاثون مليون مائتان وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين ٢٩.٠١٪ و ٢٩.٢٥٪ سلباً طوال عمر المحفظة، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التمويل ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الإفراضات المنسلة في معدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكسبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التمويل هي ٤٦٥,٦٦٩,٩٤٦ اجم (لفظ مليار وأربعمائة وخمسة وستون مليون وستمائة وتسعة وستون ألف وستمائة وستة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وتجدر الإشارة إلى أن محفظة التمويل الحالية بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التمويل غير محملة بأية حقوق أو التزامات للغير.

هـ. أشارت كافة عقود محفظة التمويل على التزام المستأجر بسداد غرامة تأخير تراوح بين ٢٪ في ٢٢ شهرياً حسب البنود الواردة فالعقد وتحتسب وفقاً لكل عقد (تحتسب من تاريخ استحقاق القسط) في حالة تأخره في السداد عن المواعيد المذكورة في العقود وهذه الغرامة تسري من تاريخ الاستحقاق حتى تاريخ السداد الفعلي.

٣-١ تضم محفظة التمويل بالآتي:

أ. تمتلك شركة بلتون للتأجير التصولي والتمويل والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company كإحدى الأصول موضوع المحفظة، وتقوم بتأجيرها تأجيراً تمويلياً لمعاملتها وفقاً لقواعد قانون للتأجير التصولي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية.

ب. إنشأت نشأت بموجب عقود تأجير تصولي في نطاق النشاط المعتاد للمصنع والمبرمة مع المستأجرين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.

ج. يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التأجير التصولي بالجنيه المصري بمسورة شهرية أو ربع سنوية. عقود التأجير التصولي الواردة بالمحفظة تتضمن حق للمستأجرين (المتدينين) في اختيار شراء الأصل المؤجر كونه في بعضه في الموعد وبالمثل المحدد في العقد تطبيقاً للمادة التاسعة من قانون التأجير التصولي رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ على أن هذه الحوالة تتضمن حق المحال إليه في نقل ملكية الأصول المؤجرة والمحال إليه، في الوقت الذي يرغب فيه المحال إليه تنفيذ ذلك، على أن ينظم عقد التصعيد الآلية التي يتم بها بيع الأصل المؤجر أو إعادة تمويله في الحساب المحال إليه وذلك في حالة إخلال المتدينين.





DRENY & PARTNERS  
البنوك وشركات التمويل والاستشارات المالية

هـ. قيم الإيجارات التمويلية التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وائد وأن بعض العقود المكونة للمحفظة بها تأمين يغطي قيمة الأصول المؤجرة.  
و. جميع عقود المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توزيع سابقة وغير محملة بأي رهونات أو امتيازات أو حقوق لدى الغير وليست موضوعاً لإصدار سندات توزيع قائم ولها ليست ضمانات لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المهيمنة.

ز. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوزيع تم إبرامها في الفترة من يونيو/ ٢٠٢٢ حتى يوليو/ ٢٠٢٤. وجميع عقود التأجير التمويلي محل المحفظة مقيدة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.  
ح. مدة استحقاق عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوزيع لا تتجاوز ٧ سنوات من تاريخ توقيعها.  
ط. إن القيمة الإيجارية تمسب بواقع عائد سنوي متغير يختلف نسبته من عقد إلى آخر، ويتغير بالزيادة أو النقصان نتيجة تغير سعر الائتماني ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة فور اخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:  
ي. في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريندور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم الإيجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب للقيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على أن تطبق للغيريات وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة. ويتم تسوية فروق المبالغ المستحقة ويستحق سدادها في مواعيد استحقاق الإيجارات. وذلك من خلال قيام المحيل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشركات البنكية) المرهونة بعقود التأجير التمويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تماثل الفرق في القيمة الإيجارية وفقاً للزيادة في سعر الكوريندور إما تحصيل الفروق نقداً مع مبلغ الإيجار.

- وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوريندور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين المالح بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يحق للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة سداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتعميل القيمة الإيجارية الجديدة بعد تخفيض وتوريدها إلى حساب التحصيل لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد أقصى (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل ورد ما زك للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد تخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا شراً منه من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوزيع إلزام بمتابعة هذا الالتزام وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعيدها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

- ويتم موافقة أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المتفرغ تحصيلها وفقاً للشروط التي تمت نتيجة تغيير سعر الكوريندور أو الوفاء للمحل الكلي أو الجزئي للاسقاط.

A 415979

للمزيد من معلومات حول محفظة التوزيع Beltone Investment Banking





لدى تضمينها محافظة التوريق والتي تبدأ 2024/10/1 وتنتهي في 2028/9/30 بالنسبة لجميع عقود المحافظة.

أما فيما يخص الصفقات المولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

- العام المالي المنتهي في 2024: مبلغ وقدره (158,830,812) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2025: مبلغ وقدره (148,337,619) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2026: مبلغ وقدره (148,764,109) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2027: مبلغ وقدره (571,367,095) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في 2028: مبلغ وقدره (157,492,177) جنيه مصري.

يشمل عام 2024 في المدة 2024/10/1 حتى 2024/12/31.

يشمل عام (2028) (آخر عمر المحافظة) في المدة من 2028/1/1 إلى 2028/9/30.

لا تتضمن محافظة التوريق عدة ضمانات على سجل العسرة: أوراق تجارية متصلة في شركات بنكية تمثل الأقساط المستحقة على المدينين وعددها 1798 شركة/إلهين للظهور تمثل نسبة 100% من عدد عقود محافظة التوريق، والكفالات التضامنية/شخصية وعددها 27 كفالة على عدد 14 عقد مما تمثل في نسبة 42% من إجمالي عدد عقود محافظة التوريق، ووثائق التأمين المرتبطة بها (وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف والإصابة والسطو) والمتصلة في عدد 22 وثيقة تأمين تمثل نسبة 97% من إجمالي عدد عقود محافظة التوريق، علماً بأنه يوجد عدد 1 عقد تأجير تمويلي يمثل الأصل المؤجر في أرض فضاء لا يتم التأمين عليها، بالإضافة إلى احتياطي نفدي المقدم من قبل (1) مدين بلمصوم عدد (2) عقد تأجير تمويلي ضمن محافظة التوريق، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي النفدي سلف الذكرو والبالغ 9,805,714 جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل الحوالة قبل تسليمه الي العميل وإداعه ادي لعين الحفظ بحصيلة الحصيلة لصالح حملة السندات بمثابة ضمانه إضافية من قبل شركة باتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

م. تمثل نسبة 28.72% اعلي نسبة تمويل لعميل واحد من إجمالي قيمة المحافظة وذلك لعقد 1 عقد وقيمة بلغت 627,552,124 جنيه مصري، كما بلغ اعلي عدد عقود لعميل واحد عدد 8 عقود وذلك بنسبة 24% من إجمالي عقود المحافظة وقيمة اجمالية بلغت 57,867,172 جنيه مصري.

ن. لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محافظة التوريق أو على الأصول المؤجرة محل محافظة التوريق. وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الأول.

س. تنتهي مدة محافظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً لهما ألحوب وتقول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (قيم التأجير التمويلي المستحقة على المستأجرين المتبقية حتى نهاية مدة عقود لتأجير التمويلي بعد انتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق وسندات إلى العميل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وسداد كافة المصروفات الخاصة بالإصدار.

ع. هم العميل بتسليم المستأجرين الأصول المؤجرة موضوع عقود التأجير التمويلي المكونة لمحافظة التوريق بتواريخ

محافظة لعقد الحوالة بموجب معاضد الاضلام موقعة من كل مستأجر.

م. سيتم خصم مبلغ من قبل (1) مدين بلمصوم عدد (2) عقد تأجير تمويلي ضمن محافظة



DRENY & PARTNERS  
البريد الإلكتروني: info@dreny.com  
العنوان: برج القاهرة، شارع التحرير، القاهرة

٨ هجرت

M.H. 16



**DRENY & PARTNERS**  
شركة وشركاه للتصنيف والاستشارات المالية

التوريق، سيتم خصم مبلغ الاحتياطي التقدي سالف الذكر والبالغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابيل الحوالة قبل تسليمه لي المعجل وليداعه لدي أمين الحفظ بحصيلة الحصيلة لصالح حملة السندات بمثابة ضمانته إضافية من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. حيث تم النص بالعودة سائلة الذكر على وجود احتياطي تقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان سداد الأقساط المستحقة عليهم. ووفقاً لذلك ففي حالة تمام سداد كافة المستحقات المالية المتعلقة بالتقدين سالقي الذكر من قبل المدينين، فيلتزم أمين الحفظ - البنك الاهلي المصري، بأن يسلم المبالغ الخاصة بالاحتياطي التقدي فيما يخص التقدين وذلك لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بالإضافة الي كافة المستندات المتعلقة بالتقدين.

### ٢. توصيف محفظة الإصدار الأول:

تتكون المحفظة من عدد ٣٣ عقد تأجير تمويلي، بقيمة إجمالية ٢,١٨٤,٧٩٢,٣٩٢ جنيه مصري (فقط اثنين مليار ومائة وأربعة وثمانون مليون وسبعمائة واثان وتسعون ألف وثلاثمائة والاثان وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير)، ولقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تكثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ١,٤٣٣,٧١٣,٣٥٦ جم (مليار وأربعمائة وثلاثة وثلاثون مليون مائتان وثلاثة عشر ألف وثلاثمائة وستة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة مصنوية على أساس متوسط معدل خصم يتراوح ما بين ٢٩.٠١٪ و ٢٩.٦٥٪ سنوياً طوال عمر المحفظة ويتم تحصيل الإيجارات، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأخر كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتعلقة في معدل لوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتسبين والعاقد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق هي ١,٤٦٥,٦٦٩,٦١٦ اجم (فقط مليار وأربعمائة وخمسة وستون مليون وستمائة وستة وستون ألف وستمائة وستة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وتجدد الإشارة إلى أن محفظة التوريق المعدلة بموجب عدد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريق غير محملة بآلية حقوق أو التزامات لغير.

### ٣. تحليل المحفظة

(١) تحليل المحفظة حسب تاريخ ابرام عقود محفظة التوريق بالشهور:

| النسبة إلى القيمة | النسبة إلى العدد | القيمة      | عدد العقود | تاريخ وسنة العقود |      |
|-------------------|------------------|-------------|------------|-------------------|------|
| 1.94%             | 6.06%            | 42,432,670  | 2          | يونيو             | 2022 |
| 9.50%             | 6.06%            | 207,483,569 | 2          | أكتوبر            |      |
| 27.33%            | 6.06%            | 597,045,876 | 2          | يناير             |      |
| 4.01%             | 6.06%            | 87,624,792  | 2          | مارس              |      |
| 0.22%             | 3.03%            | 4,864,861   | 1          | يونيو             | 2023 |
| 2.78%             | 3.03%            | 60,753,103  | 1          | أغسطس             |      |
| 2.07%             | 24.24%           | 45,322,580  | 8          | أكتوبر            |      |
| 0.80%             | 6.06%            | 17,479,523  | 2          | نوفمبر            |      |
| 3.71%             | 6.06%            | 81,148,013  | 2          | ديسمبر            |      |
| 0.16%             | 3.03%            | 3,544,693   | 2          | يناير             |      |

Atqax







**DRENY & PARTNERS**  
التدقيق المحاسبى والاستشارات المالية



|         |         |               |    |           |
|---------|---------|---------------|----|-----------|
| 30.67%  | 9.00%   | 669,990,094   | 3  | العمرة    |
| 19.87%  | 9.09%   | 434,108,155   | 3  | التكديرات |
| 3.42%   | 3.03%   | 74,750,194    | 1  | الرحمة    |
| 100.00% | 100.00% | 2,184,792,392 | 33 | الاجمالي  |

(ب) تحليل المحفظة حسب قيمة التمويل:

| النسبة إلى القيمة | النسبة إلى العدد | القيمة        | عدد العقود |
|-------------------|------------------|---------------|------------|
| 41%               | 27%              | 885,838,607   | 9          |
| 59%               | 73%              | 1,298,953,785 | 24         |
| 100%              | 100%             | 2,184,792,392 | 33         |

(ج) تحليل المحفظة حسب الضمانات الملحقة بالعقود المعالة:

• كفالات:

| النسبة إلى العدد | العدد | نوع الكفالة   |
|------------------|-------|---------------|
| 14%              | 5     | كفالة تضامنية |
| 86%              | 27    | كفالة شخصية   |
| 100%             | 32    | الاجمالي      |

• أوراق تجارية:

| قيمة الشيكات  | عدد الشيكات | نوع الأوراق التجارية |
|---------------|-------------|----------------------|
| 2,184,792,392 | 1798        | شيكات                |
| 2,184,792,392 | 1798        | الاجمالي             |

• التأمين:

| نسبة التأمين لعدد عقود المحفظة | عدد الوثائق | نوع التأمين  |
|--------------------------------|-------------|--|
| 29%                            | 31          | وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والاختراق الجسدية والسطح |
| 29%                            | 31          | الاجمالي   |

• الاحتياطي التقدي المقدم من المدينين:

| النسبة لعدد عقود المحفظة | مبلغ الاحتياطي التقدي المقدم | عدد العقود التي تحتوي على احتياطي تقدي |
|--------------------------|------------------------------|--|
| 2%                       | 9,805,794 جنيه مصري          | 1                                      |
| 2%                       | 9,805,794 جنيه مصري          | الاجمالي                               |

(د) تحليل المحفظة بحسب شركات التأمين محل محفظة التوزيع:

| النسبة إلى القيمة | النسبة إلى العدد | عدد الوثائق | قيمة تأمينية (مصر) | اسم شركة التأمين     |
|-------------------|------------------|-------------|--------------------|----------------------|
| 1%                | 9%               | 3           | 18,950,000         | شركة التأمين         |
| 35%               | 9%               | 3           | 448,218,000        | جني آي سي            |
| 22%               | 3%               | 1           | 348,293,500        | إسكان للتأمين        |
| 4%                | 47%              | 15          | 59,895,550         | مصر للتأمين          |
| 12%               | 6%               | 2           | 183,967,640        | مصر للتأمين المتكامل |
| 1%                | 6%               | 2           | 12,200,000         | أورنت                |

Allegro



DRENY & PARTNERS  
التدقيق والمحاسبة والمحاماة القانونية





**DRENY & PARTNERS**  
شركة المحاسبة والتدقيق

**AL AHLY PHAROS**  
شركة المساهمة العامة

|       |       |    |               |                                   |
|-------|-------|----|---------------|-----------------------------------|
| 4%    | 3%    | 1  | 55,000,000    | رصيد للتأمين                      |
| 1%    | 5%    | 2  | 10,339,000    | بيت التأمين المصري المصري (سلامة) |
| 21%   | 9%    | 3  | 330,785,200   | فئة السوس للتأمين                 |
| 71.00 | 71.00 | 31 | 1,467,647,890 | الإجمالي                          |

تم التصديق على التدفقات النقدية الخاصة بالمحفظات وفقا لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/١٠ من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ أكتوبر ٢٠٢٤.

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

| الصفحة   | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | إجمالي تديد الأصل وعائد المدفدات | المصاريف والتكاليف التي يتم خصمها | حساب استثمار | حساب تمويل   | رصيد نهاية العام |
|----------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|--------------|--------------|------------------|
| ١٠٢١     | 358,830,842             | 170,109,945                     | 110,210,462                      | 16,824,544                        | 2,093,766    | 45,168,705   | 0                |
| ١٠٢٤     | 648,337,619             | 664,142,562                     | 644,871,791                      | 4,577,946                         | 28,166,170   | 42,856,995   | 0                |
| ١٠٢٦     | 648,764,159             | 636,210,724                     | 694,047,833                      | 3,799,094                         | 19,776,007   | (41,860,156) | 0                |
| ١٠٢٧     | 571,367,595             | 535,751,385                     | 572,089,704                      | 3,023,684                         | 4,046,074    | (35,315,929) | 0                |
| ١٠٢٨     | 157,492,177             | 142,646,247                     | 148,154,068                      | 53,976                            | 459,339      | (10,849,575) | 5,747,117        |
| الإجمالي | 2,184,792,392           | 2,148,860,862                   | ٢,١٦٩,٢٢٥,١٥٨                    | 28,٤٦٦,٢١١                        | 58,٤٤١,٢٠٦   | 0            | 0                |

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظات وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات لشركة التوريد بتاريخ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقا لما يلي:

| البيان                           | ٢٠٢٤         | ٢٠٢٤          | ٢٠٢٦          | ٢٠٢٧          | ٢٠٢٨        | الإجمالي      |
|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|
| إجمالي التدفقات النقدية          | 158,830,842  | 648,337,619   | 648,764,159   | 571,367,595   | 157,492,177 | 2,184,792,392 |
| إجمالي التدفقات النقدية المعدلة  | 170,109,945  | 664,142,562   | 636,210,724   | 535,751,385   | 142,646,247 | 2,148,860,862 |
| حساب الحسبة في بداية الفترة      | 0            | 0             | 0             | 0             | 0           | 0             |
| إجمالي تديد أصل المدفدات الشريفة | (6,378,791)  | (157,621,209) | 0             | 0             | 0           | (164,000,000) |
| إجمالي تديد أصل المدفدات الشريفة | (12,659,452) | (24,765,272)  | 0             | 0             | 0           | (37,424,724)  |
| إجمالي تديد أصل المدفدات الشريفة | 0            | (322,917,310) | (440,203,860) | (381,878,830) | 0           | (945,000,000) |
| إجمالي تديد أصل المدفدات الشريفة | (79,580,548) | (274,050,000) | (188,323,973) | (41,575,602)  | 0           | (577,530,123) |



**DRENY & PARTNERS**  
شركة المحاسبة والتدقيق





|               |               |              |              |              |              |  |
|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| (224,000,000) | (137,241,950) | (86,758,040) | 0            | 0            | 0            | إجمالي تسوية أصل<br>العائدات الترحية<br>(ع)                  |
| (221,421,011) | (10,912,108)  | (61,877,232) | (65,520,000) | (65,520,000) | (17,591,671) | إجمالي تسوية عائد<br>العائدات للترحية<br>(ع)                 |
| (28,279,244)  | (53,976)      | (3,023,684)  | (3,799,094)  | (4,577,345)  | (16,824,544) | العوائد و<br>المصاريف التي يتم<br>حسابها                     |
| 54,541,356    | 459,339       | 4,046,074    | 19,776,007   | 28,166,170   | 2,033,706    | عائد الاستثمار<br>والإيرادات الأخرى                          |
| (99,894,577)  | (0)           | 0            | 0            | (54,723,872) | (45,168,705) | تمويل الحساب<br>الاحتياطي                                    |
| (0)           | (0)           | 0            | 0            | 0            | 0            | السحب من الحساب<br>الاحتياطي                                 |
| 99,894,577    | 10,849,575    | 35,315,929   | 41,860,196   | 11,868,877   | 0            | رد المبالغ القائمة<br>من الحساب<br>الاحتياطي لحساب<br>العصبة |
|               | 5,747,117     | 0            | 0            | 0            | 0            | رصيد حساب<br>العصبة في آخر<br>التقرير                        |

تم تعديل التكاليف التشغيلية للمحافظة وتم التصديق عليها من مراقبي حسابات شركة التوزيع بتاريخ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقاً لما يلي:

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

• تم احتساب عائد استثمار سنوي يواقع ٢٠.٦٪ في ٢٠٢٤ و ١٧.٤٪ في ٢٠٢٥ و ١٤.٢٪ في ٢٠٢٦ و ١٢.٦٪ في ٢٠٢٧ و ١١.٠٪ في ٢٠٢٨ وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب العصبية بصورة شهرية.

#### ٢. المخاطر المرتبطة بمحفظته التوزيع

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظته التوزيع أو على تعزيز الائتماني تشمل في المخاطر التجارية والائتمانية ومخاطر الوفاء المعمل للمبطلات المشقة على المستأجرين ومخاطر التحصيل للمدبريات ومخاطر الهلاك للكنس والجزئي للأصول المؤجرة ومخاطر عدم القدرة على تسيل الأصول المؤجرة ومخاطر تغير سعر العائد وذلك على النحو التالي:

أولاً، المخاطر الائتمانية لمحفظته التوزيع:

A-H233



DRENY & PARTNERS  
الشركاء والمحاسبون والمحللون الماليين



١- تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين بموجب عقود التأجير التمويلي بسداد الإيجارات المتفق عليها، علماً بأنه لتجنب تلك المخاطر فإن محفظة التوزيع تتكون من عقود تأجير تمويلي مع شركات (حيث لا يوجد تعامل مع الأفراد) وتتضمن شركات على درجة عالية من الجودة الائتمانية.

٢- وتعتمد عملية منح الائتمان لدى شركة بلتون للتأجير التمويلي وللخصم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company على عمل دراسات ائتمانية مفصلة لكل عملية على حدى تشمل دراسة الأداء المالي للعميل في السنوات المالية الثلاثة السابقة مع دراسة التوقعات المالية والتدفقات النقدية المستقبلية للعميل. ويتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التمويل باسم شركة بلتون للتأجير التمويلي وللخصم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company التي تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.

٣- وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الائتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الائتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل ولكل نوع من الأصول... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمستأجرين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوزيع منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع على المذكرة، وبمقدد بالإخلال هنا التوقف النهائي للمستأجر عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوزيع.

٤- تحتفظ الشركة بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي إلى عدم وجود مشكلة فيما يخص الاستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسيلها في وقت أقل نسبياً في حالة وجود إخلال من المستأجر لم يتمكن من إصلاحه، الأمر الذي يؤدي في النهاية إلى الحد من التأثير السلبي للتدفقات النقدية للمحفظة.

٥- بما أن المحفظة التي تقوم الشركة بحوائنها وبترقيتها تتميز بالتنوع من حيث نوع الأصول الممولة مما يقلل من مخاطر الخسائر في حالة الإضطرار لتسييل أحد الأصول.

ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوزيع:

١- أن الشركة تتبع سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل للأصول محل عقود التأجير التمويلي وذلك لتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء وتحديدًا فإن متوسط نسبة التمويل في عقود التأجير التمويلي إلى القيمة السوقية للأصول وقت إبرام عقود التأجير التمويلي تبلغ ٧٩.٥٪.

٢- أن الأصول الممولة محل التأجير التمويلي -هذا العقارت- غير معرضة لتقلبات الحاد في قيمتها السوقية كونها أصول. علماً بأن العقارت الممولة محل التأجير التمويلي تكون معرضة لتقلبات في قيمتها السوقية.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التأجير التمويلي

١- للمستأجر الحق في شراء الأصول المؤجرة طبقاً لأحكام عقد التأجير التمويلي وذلك بالتمن والشروط التي يتفق عليها الطرفين على أن يأخذ المؤجر في الاعتبار عند تحديد التمن للقيمة الإيجارية التي قام المستأجر بسدادها ويتم إيداع حصيلة بيع الأصول المؤجرة في حساب خصيلة محفظة التوزيع فور الحصول عليها.

٢- ويجب أن يتم سداد التمن للشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف والتكاليف والضرائب والرسوم

100

DRENY & PARTNERS  
شركة استثمارية ومصرفية متخصصة في الخدمات المالية

A-11-13-14



15



**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة مسجلة في فلسطين

٢. وقد ينتج عن مبالغ التوفيق المعتبرة قانس في حساب الحصيلة يتم توجيهه لسداد أصل وعائد السندات وفقاً للشروط والأحكام الواردة بملفكم المعلومات.

رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه صعوبات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة التوزيع نتيجة لما يلي:

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

٣. أيضاً يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً تصاً يخول شركة سوديك للتوزيع ش.م.م. في أي وقت بإختيار محصل احتياطي وذلك في حالة إخلال المحصل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتوقع عليه أن يجوز لشركة سوديك للتوزيع ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسم في أداء التزاماته أو بناء على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتعديل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يتناوب به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإبلاغه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوزيع للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

ولقد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالاتفاق مع بنك مصر للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company بالتحصيل وتلتزم شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. Beltone Leasing and Factoring Company في هذه الحالة بصفتها المحلل بإخطار المستأجرين بهذا الإفتق عند تفراده بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل عملاً بأحكام المادة رقم (٤١ مكرراً ١) من قانون سوق رأس المال.

وبالإضافة إلى ما سبق شجرت الإشارة إلى وجود الحساب الاحتياطي النقدي لدى أمين المحفظ لصالح جماعة حملة السندات لتتدأ أي عجز في التحصيل والبالغ ٧.٥٣% من الرصيد القلم للسندات.

خامساً: مخاطر الهلاك الجزئي أو الكلي للأصل المؤجر

وفقاً لسياسة الأصل المؤجر يصدر المصنف من شركة التأمين قيمة إصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع ضرر من حوادث (التعمير الهلاك الجزئي أو الكلي) حالة الهلاك الكلي للأصل، يقوم المحصل بتحصيل مبلغ

40

**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة مسجلة في فلسطين



Handwritten notes and initials at the bottom right.



التعويض من شركة التأمين المفحصة وتوريدته إلى أمين الحفظ فور تحصيل مبلغ التعويض من شركة التأمين، وذلك لإستيفاء  
إلتزامات المستأجر، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين إلتزامات المستأجر تعين سداد هذا الفلتس له وذلك بعد خصم المصروفات  
الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.  
ويلاحظ أنه طبقاً لقواعد التأمين السائدة، لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية، والإرهاب، والقول المعتمد من المستأجر  
وكتلك حالات العسبان المدني.

هذا وتمتع شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company بتغطية  
تأمينية على الأصول المؤجرة المكونة لمحفظة التوريد ومتابعة قيام المستأجرين بتجديد وثائق التأمين على الأصول المؤجرة  
دورياً وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريد والصادر في مقابلها سدادات  
التوريد، وفي حالة إخفاق أي من المستأجرين في تجديد أي وثيقة طبقاً لأحكام وثائق التأمين، يلتزم المحصل بتفويض الشروط  
الواردة في عقد لتأجير التمويل وإعتبار المستأجر في حالة إخلال ويقوم المحصل بتجديد وثيقة التأمين على الأصل على  
نقلته الخاصة على أن تضاهي تكلفة التأمين المسددة على الأقساط المستحقة على التأمين مع التزام المدين بسدادها ويلتزم  
المحصل بإخطار أمين الحفظ بما اتخذ من إجراءات في هذا الشأن، وقيامه بالتجديد على نفقة المستأجر.

**مسألة: مخاطر عدم القدرة على تمويل الأصول المؤجرة**

أن طبيعة الأصول محل عقود التأجير التمويلي - عند العفارات - غير معرضة للتقلبات العادة في قيمتها السوقية كونها  
أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية ومن ثم فإن القيام بتسييل هذه الأصول لا يشكل  
مخاطر يمكن أن تؤثر على محفظة التوريد.

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

**مسألة: مخاطر تغير سعر العائد:**

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

أ. وحيث يحق لشركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company  
(المحلل) تعديل القيمة التجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإيداع  
والإقراض ليلية واحدة (كوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري على أن تطبق التغيرات اعتباراً من يوم العمل  
التالي وفقاً لقرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل

سواء يتم تصوية فروق المبالغ المستحقة فور إخطار المستأجر، وذلك على النحو التالي:

في حالة تغير سعر العائد بالزيادة وفقاً لتغير سعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي، يتم تعديل القيم  
الإجارية الخاصة بعقود التأجير التمويلي حيث يتم احتساب القيمة الاجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة على  
المبلغ المستحق وفقاً لتوقيت قرار لجنة السياسات النقدية بالبنك المركزي المصري ثم يتم ابلاغ المدين وأمين  
الحفظ بالقيمة الجديدة وتصوية فروق المبالغ المستحقة وتسحق سدادها في موعد استحقاق

**DRENY & PARTNERS**  
التأجير التمويلي والتخصيم والشركات المالية

1-1-11





**DRENY & PARTNERS**  
 شركة درنى وشركاه  
 شركة الوساطة والاستشارات المالية

**DRENY & PARTNERS**  
 الشركة وشركاه للوساطة والاستشارات المالية

الإجازات، وذلك من خلال قيام العميل إما باستبدال الأوراق التجارية (الشيكات البنكية) المرتبطة بعقود التأجير التعويلي بأوراق تجارية جديدة، أو بأوراق تجارية تمثل الفرق في القيمة الإيجارية وفقاً لزيادة في سعر الكوربتور، إما لحصول الفرق نقداً مع مبلغ الإيجار.

وفي حالة انخفاض سعر العائد وفقاً لتغير سعر الكوربتور المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة الإيجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ العميل وأمين الحفظ بالقيمة الإيجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم الإيجارية الفعلية وفي هذه الحالة يتم للمحيل "المحصل" إما سحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحويل القيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب العميل لدى أمين الحفظ فور التحصيل وبعد الفسخ (3) أيام عمل مسرفي من تاريخ التحصيل وود ما زاد للمدينين وذلك في حالة انخفاض سعر العائد. وإما استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة الإيجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحيل "المحصل" تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين المودعة لدى أمين الحفظ فور الحصول عليها بموجب محضر تسليم ولا تبرا ذمتها من هذا الالتزام إلا بموجب هذا المحضر، ويقع على شركة التوريق إلزام بتسليم هذا الالتزام، وتعد مخالفة لالتزاماتها وتعهداتها الواردة بمذكرة المعلومات حال مخالفة هذا الالتزام.

**ثامناً: مخاطر تركيز العملاء**

تمثل مخاطر تركيز العملاء بلوغ عدد 8 عقود لعميل واحد بقيمة إجمالية بلغت ٥٧,٨٦٧,١٧٢ جنيه مصري، وقد تم مواجهة ذلك من خلال الضمانات الصادرة من هؤلاء المستأجرين من خلال الشيكات الصادرة منهم بالقيمة الإيجارية المستحقة عليهم، وكذلك وثائق التأمين على الأصل المؤجر، وأيضاً حق المؤجر في حالة إخلالهم باتخاذ إجراءات استرداد الأصل وإعادة بيمة مرة أخرى أو إعادة تأجيرها.

**ثامساً: مخاطر تركيز شركات التأمين**

تحتوي محفظة التوريق محل الإصدار على وثائق تأمين محل محفظة التوريق صادرة من شركة مصر للتأمين على عدد ١٥ عقد والتي تمثل نسبة ٤٥% من عدد عقود محفظة التوريق، ولتجنب مخاطر التركيز فإنه في حالة إخلال شركة التأمين بالالتزامات الواردة بعقد التأمين، فإن الشركة المحيلة (المحصل) بعد تاريخ غلق باب الاكتتاب تتعهد بأن تقوم بالتعاون مع شركة تأمين أخرى وذلك فور فسخ عقد التأمين مع الشركة المتعاقد معها ضماناته لحقوق حملة السندات.

A 11/24

ويوضح الجدول التالي القيم التأمينية على الخاصة بعقود محفظة التوريق والشركات المؤمن لديها:

| نسبة إلى القيمة | نسبة إلى العدد | عدد الوثائق | القيمة التأمينية (مجم) | اسم شركة التأمين     |
|-----------------|----------------|-------------|------------------------|----------------------|
| 1%              | 9%             | 3           | 18,950,000             | مصر للتأمين          |
| 35%             | 9%             | 3           | 548,218,000            | ألي أي جي            |
| 22%             | 3%             | 1           | 348,293,500            | أريال للتأمين        |
| 4%              | 47%            | 15          | 59,895,550             | مصر للتأمين          |
| 12%             | 6%             | 2           | 183,967,640            | مصر للتأمين التعاوني |
| 1%              | 6%             | 2           | 11,965,600             | أورينت               |





|     |    |   |             |                                    |
|-----|----|---|-------------|------------------------------------|
| 4%  | 3% | 1 | 55,000,000  | ربول لتأمين                        |
| 1%  | 6% | 2 | 9,739,000   | بنك التأمين المصري المصري (إسلامة) |
| 21% | 9% | 3 | 330,785,200 | فئة التأمين للتأمين                |

### ٣. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصة محفظة التوزيع ومواعيد خصمها:

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التنفقات التقديرية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ ٢٨,٢٧٩,٢٤٤ جنيه مصري (قطر ثمانية وعشرون مليون ومائتين وثمانية وسبعون ألف ومائتين وأربعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية ٢٢,٨٠٩,٢٥٥ جنيه مصري (قطر ثلاثة وعشرون مليون وثمانمائة وثمانية ألف ومائتان وخمسة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير)، والوارد تفصيلها بقدر حفظ وإدارة أوراق مالية والداخلة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوزيع سوف يتم خصمها من حساب الحصة للقطعة المصروفات العائشة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب

الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

**DRENY & PARTNERS**  
الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

- أتعاب أمين الحفظ؛
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضممها واستمرار قيدها بالتداول الرسمية في البورصة المصرية؛
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛
- أتعاب المستشار القانوني؛
- أتعاب المحصل؛
- أتعاب مرافق ومخبر الإصدار وضامن التغطية؛
- أتعاب مراقبة الحسابات؛
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
- رسوم شركة مصر للقائمة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
- أتعاب شركة التوزيع؛
- أتعاب المحصل الاختصاصي.

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

A-Hazem



MA



**DRENY & PARTNERS**  
التدقيق والمحاسبة والاستشارات المالية

**ثالثاً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول**

١. رقم الإصدار:
- الإصدار الأول لشركة سوديك للتوريد.
٢. قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالموافقة على حوالة محافظة توريد الإصدار الأول:
- وافق مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على حوالة محافظة توريد الإصدار الأول لشركة سوديك للتوريد المتحالفة من شركة بتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. وذلك بموجب القرار رقم (١٩٢) لسنة ٢٠٢٤.
٣. قرار الجمعية العامة الغير عادية بالموافقة على أحكام الإصدار وشروط الإصدار:
- وافقت لجمعية العامة غير العادية لشركة سوديك للتوريد بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٠٨ على طرح سندات توريد إسمية (١,٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠) جنيه (الإصدار الأول مستقل) بحيث تكون على النحو التالي:
- سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريد بقيمة إجمالية قدرها ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مئتي مائة وأربعة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٢٥% (سعر الإفراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٥٠%) ولمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريد بقيمة إجمالية قدرها ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (تفصل تسعمائة وخمسة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٠٠% (سعر الإفراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ٠.٧٥%) ولمدة ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب.
- سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريد بقيمة إجمالية قدرها ٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (تفصل مئتان وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥% (سعر الإفراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥% + هامش ١.٠٠%) ولمدة ٤٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب.

تم الموافقة بالإجماع على تفويض السيد رئيس مجلس الإدارة للشركة أو من يفوضه في التوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريد (الإصدار الأول) وكذلك إجراء أي تعديلات لمذكورة معلومات الطرح الخاص بما في ذلك كإيجل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكورة معلومات الطرح الخاص لاني سيتم الطرح بناء عليها بما لا يخالف شروط التسجيلية الخاصة بالإصدار المحددة من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة.

١. قيمة وعدد السندات المصدرة محل الإصدار الأول:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ ١٣,٣٢٠,٠٠٠ سند بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند موزعة على ثلاث شرائح كما هو موضح في القسم الخاص بأحكام والشروط.

٢. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار الأول:

Beltone Leasing & Factoring  
**Beltone**  
التأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م

FABIVISION  
09 OCT 2024  
141  
Debt Capital Markets

مركز خدمة الإصدار الإجمالية  
Beltone Investment Banking  
**Beltone**  
بتون لترويج وتنظيم الاكتتاب





**DRENY & PARTNERS**  
التجارة والتمويل والاستشارات المالية

شرائحه الثلاثة على النحو الآتي:

| رقم الشريحة         | قيمة الشريحة من مبلغ الاصدار | عدد السندات محل الشريحة |
|---------------------|------------------------------|-------------------------|
| الشريحة الأولى (أ)  | ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠                  | ١,٦٤٠,٠٠٠               |
| الشريحة الثانية (ب) | ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠                  | ٩,٤٥٠,٠٠٠               |
| الشريحة الثالثة (ج) | ٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠                  | ٢,٢٤٠,٠٠٠               |
| الإجمالي            | ١,٣٣٣,٠٠٠,٠٠٠                | ١٣,٣٣٠,٠٠٠              |

٦. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية ١٠٠ جنية مصري للسند الواحد.

٧. مدة الإصدار الأول:

٤٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتغلق باب الاكتتاب على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار كالآتي:

| رقم الشريحة         | مدة الإصدار بالنسبة الى الشريحة |
|---------------------|---------------------------------|
| لشريحة الأولى (أ)   | ١٢ شهر                          |
| الشريحة الثانية (ب) | ٣٦ شهر                          |
| الشريحة الثالثة (ج) | ٤٨ شهر                          |

٨. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة الى الشريحة الاولى (أ) فقط وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة لكل من الشريحتين الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم ٥ اعتباراً من الشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار وذلك عند سبوي متغير يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويعصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار. على أن يتم إعادة احتساب العائد السبوي المتغير وفقاً لآخر سعر إقراض معدل من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

٩. نوع الاكتتاب

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

١٠. الغرض من الاصدار:

إصدار سندات توريق مذهب حوالة محافظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات أجرة الدفع بضماناتها المستحقة لشركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company والتي تم تحويلها إلى شركة سوديك للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المديوم في ١٠/١٠/٢٠٢٤ والعشور مخصصة في هذه المذكرة.

١١. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لتغلق باب الاكتتاب، سيقوم البنك المركزي على تعليمات شركة سوديك للتوريق ش.م.م بالإفراج على حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محافظة التوريق المحالة إلى المحيل (شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م

إلى شركة سوديك للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المديوم في ١٠/١٠/٢٠٢٤ والعشور مخصصة في هذه المذكرة (فقط مليار ثلاثمائة



**DRENY & PARTNERS**  
التجارة والتمويل والاستشارات المالية



Amkafar

Handwritten signature







**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة مسجلة في الجاز

المستقبل وتتمثل في ذكر القيمة الإجمالية للشريحة عند الإصدار وأخر تاريخ للاستحقاق كالاتي:

- الإصدار الأول الشريحة (أ): بمبلغ ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وأربعة و ستون مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك عند سني متغير قدره ٢٨.٧٥٪ (آخر سعر الإقراض المعدل من البنك المركزي المصري المعدل بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٥٠٪).
- الإصدار الأول الشريحة (ب): بمبلغ ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعمائة وخمس وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٢٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك عند سني متغير قدره ٢٩٪ (آخر سعر الإقراض المعدل من البنك المركزي المصري المعدل بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٧٥٪).
- الإصدار الأول الشريحة (ج): بمبلغ ٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مئتان و أربع وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) استحقاق ٤٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك عند سني متغير قدره ٢٩.٢٥٪ (آخر سعر الإقراض المعدل من البنك المركزي المصري المعدل بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ١.٠٠٪).

### أحكام وشروط الشريحة (أ)

١. قيمة الشريحة: تبلغ قيمة الشريحة (أ) ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جم وتمثل ١٢.٣٠٪ من قيمة الإصدار.
٢. مدة السندات: ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
٣. عدد السندات: ١,٦٤٠,٠٠٠ سند.
٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ): AA+
٥. القيمة الاسمية للسند: ١٠٠ جنيه مصري (فقط مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يستد بالكامل عند الاكتتاب.
٦. سعر الإصدار: ١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد يستد بالكامل عند الاكتتاب.
٧. مضاريف الإصدار: ٠.٥٪ قروض للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المضاريف إلى حساب الحسيلة لدى أمين الحفظ بوزن تخصصها من البنك بتاريخ الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.
٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب: مائة جنيه مصري للسند الواحد متعلقاً بهذه المضاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد اعلاه.

**DRENY & PARTNERS**  
الشريحي وشركاء للمطالبة والاستشارات الائتمانية



A. H. H. H.



M. H. H.





**DRENY & PARTNERS**  
المركزى وشركاه المحاسبه والاستشارات القانونيه

أحكام وشروط الشريحة (ب)

**DRENY & PARTNERS**  
المركزى وشركاه المحاسبه والاستشارات القانونيه

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) ٩٤٥.٠٠٠.٠٠٠ ج.م وتمثل ٧٠.٨٩٪ من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٩.٤٥٠.٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

AA

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد بسند بالكامل عند الاكتتاب.

٧. مصاريف الإصدار:

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

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

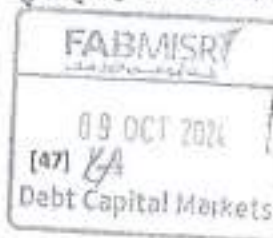
مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسيماً وزد اعلام.

٩. سعر العائد:

سعر العائد متغير يبلغ حالياً ٢٩.٠٠٪ (سعر الإقراض المعان من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ هامش ١٠.٢٥٪) ويحتسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويسرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ثم صرقه شهرياً اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار على أن يتم إعادة تقييم عائد السدي المتغير وفقاً لآخر سعر الإقراض المعان من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد القيمة الاسمية للسند.

المداد/ الاستهلاك:

سند/شبهك للشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على عدد (١٦) أقساط خلال مدة ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المشروعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام العائدات المحصلة) تحت بدلات المحفظة الحالية وبناء عليه فإن جدول المداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ب) قد يختلف عن جدول المداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:



Handwritten initials/signature



**DRENY & PARTNERS**  
 فريق خبراء المحاسبة والمالية للشركات

| الفترة   | الاستهلاك   | القيمة المتبقية | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|----------|-------------|-----------------|----------------|----------------------|
| 0        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 1        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 2        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 3        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 4        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 5        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 6        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 7        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 8        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 9        | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 10       | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 11       | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 12       | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 13       | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 14       | 0           | 945,000,000     | 0.0%           | 100%                 |
| 15       | 122,917,310 | 822,082,690     | 13.0%          | 87%                  |
| 16       | 0           | 822,082,690     | 0.0%           | 87%                  |
| 17       | 0           | 822,082,690     | 0.0%           | 87%                  |
| 18       | 102,112,629 | 719,970,061     | 10.8%          | 76%                  |
| 19       | 0           | 719,970,061     | 0.0%           | 76%                  |
| 20       | 0           | 719,970,061     | 0.0%           | 76%                  |
| 21       | 104,309,880 | 615,660,181     | 11.0%          | 65%                  |
| 22       | 0           | 615,660,181     | 0.0%           | 65%                  |
| 23       | 0           | 615,660,181     | 0.0%           | 65%                  |
| 24       | 109,371,145 | 506,289,036     | 11.6%          | 54%                  |
| 25       | 68,745,182  | 437,543,854     | 7.3%           | 46%                  |
| 26       | 48,456,156  | 389,087,698     | 5.1%           | 41%                  |
| 27       | 7,208,858   | 381,878,840     | 0.8%           | 40%                  |
| 28       | 64,669,052  | 317,209,778     | 6.8%           | 34%                  |
| 29       | 50,908,099  | 266,301,678     | 5.4%           | 28%                  |
| 30       | 9,955,269   | 256,346,409     | 1.3%           | 27%                  |
| 31       | 67,392,069  | 188,954,340     | 7.3%           | 20%                  |
| 32       | 52,352,901  | 136,601,440     | 5.5%           | 14%                  |
| 33       | 11,805,578  | 124,795,862     | 1.2%           | 13%                  |
| 34       | 68,272,581  | 56,523,281      | 7.2%           | 6%                   |
| 35       | 53,672,269  | 2,851,012       | 5.7%           | 0%                   |
| 36       | 2,851,012   | 0               | 0.3%           | 0%                   |
| الإجمالي | 945,000,000 | 945,000,000     | 100%           |                      |

150

**DRENY & PARTNERS**  
 فريق خبراء المحاسبة والمالية للشركات



Alkaza

يكون أساس العنصر لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة لتوزيع وذلك خلال عمر السند (ب) والبالغ بعد العنصر 36 شهر من اليوم التالي لفتح باب الاكتتاب ويمكن استهلاك أصل السند (ب) خلال عمر السند (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحفظة لتوزيع



Handwritten signature



وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

١٠. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في اليوم التاسع من كل شهر (تاريخ استحقاق وصراف الكوبون) كما هو موضح في بند أحكام شروط الشريحة (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

أحكام وشروط الشريحة (ج)

١. قيمة الشريحة:

بلغ قيمة الشريحة (ج) ٢٢٤.٠٠٠.٠٠٠ جم وتساوي ١٦.٨٠٪ من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٤٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٢.٢٤٠.٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

A

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

١٠.٢٠ فروع للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الخصم لدى أمين العطف فور تحصيلها من البنك متلقى الاكتتاب بعد خلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

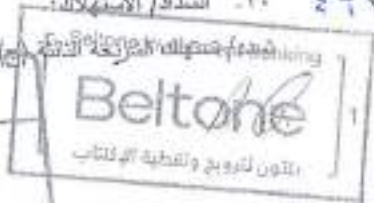
٩. سعر العائد:

هانت سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ (سعر الإقراض المعطى من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٢.٢٥ + هامش ٧.٠٠٪) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ثم يتم صرفه شهرياً اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار، على أن يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لآخر سعر الإقراض المعطى من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

A Happy

١٠. السداد/ الاستهلاك: ٤٦١٦٠

يتم سداد قيمة السند في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على عدد ١٢ أقساط خلال لمدة ٤٨ شهر تبدأ



A  
5



**DRENY & PARTNERS**  
استشارات استثمارية ومالية



من اليوم التالي لتلقى باب الأكتتاب وبعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريعة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفئوية في ضوء المتحصلات الفئوية للمحفظة وفقا لأولويات السداد المشار إليها في بند (أولويات استخدام المبالغ المحصلة) تحت بيانات المحفظة المعالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة (ج) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

| نسبة القيمة المتبقية | نسبة الاستهلاك | القيمة المتبقية | الاستهلاك | الفترة |
|----------------------|----------------|-----------------|-----------|--------|
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 0      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 1      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 2      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 3      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 4      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 5      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 6      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 7      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 8      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 9      |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 10     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 11     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 12     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 13     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 14     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 15     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 16     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 17     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 18     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 19     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 20     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 21     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 22     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 23     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 24     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 25     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 26     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 27     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 28     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 29     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 30     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 31     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 32     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 33     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 34     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 35     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 36     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 37     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 38     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 39     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 40     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 41     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 42     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 43     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 44     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 45     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 46     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 47     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 48     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 49     |
| 100%                 | 0%             | 224,000,000     | 0         | 50     |

KEE

**DRENY & PARTNERS**  
شركة استشارات استثمارية ومالية



A. H. H.



MA  
MS



### DRENY & PARTNERS

|     |      |             |            |          |
|-----|------|-------------|------------|----------|
| 69% | 31%  | 155,056,638 | 68,943,362 | ٢٧       |
| 64% | 5%   | 144,084,653 | 10,971,983 | ٢٨       |
| 61% | 3%   | 137,241,960 | 6,842,695  | ٢٩       |
| 34% | 27%  | 75,894,083  | 61,347,877 | ٤٠       |
| 30% | 3%   | 68,114,801  | 7,779,281  | ٤١       |
| 27% | 4%   | 59,898,092  | 8,216,709  | ٤٢       |
| 17% | 10%  | 37,430,989  | 22,467,104 | ٤٣       |
| 15% | 2%   | 33,642,371  | 3,788,617  | ٤٤       |
| 12% | 3%   | 26,986,205  | 6,656,166  | ٤٥       |
| 3%  | 9%   | 5,870,557   | 21,115,648 | ٤٦       |
| 1%  | 2%   | 2,156,529   | 3,714,028  | ٤٧       |
| 0%  | 1%   | 0           | 2,156,529  | ٤٨       |
|     | 100% | 224,000,000 | 0          | الإجمالي |

٢٤

يكون السداد الفعلي لاستهلاك سندات حملة السندات في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محافظة التوزيع وذلك خلال عمر الشريحة الثالثة (ج) والبالغ بعد ألفي ٤٨ شهر من اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثالثة (ج) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقا للمتحصلات الفعلية لمحافظة التوزيع وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف ويخوفا حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملا الا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب).

#### ١١. تواريخ استهلاك السندات:

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

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

يكون للشركة الحق في الاستدعاء المعجل للشرايح (ب، ج) فقط وذلك لكامل رصيد السندات القائم أو جزء من هذا الرصيد لا يقل عن ١٠٪ أو مضاعفها من الرصيد القائم إعتباراً من تاريخ إستطلاق الكوبون 5 شهر ١٥ من عمر الإصدار على ان تقوم الشركة بالإعلان عن الاستدعاء المعجل بوسائل النشر للمحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٧م قبل (٣٠) يوماً من تاريخ الاستدعاء المعجل للمختر، وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مشروع الإعلان الخاص بالاستدعاء المعجل على أن يتضمن الإعلان المبلغ المراد سداه وتاريخ هذا السداد ورقم الكوبون محل أن يوافق ذلك للتاريخ يوم صرف الكوبون.

في حالة إقرار الشركة بالاستدعاء المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تتزم بسداد أي مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوزيع نظير ذلك الاستدعاء المعجل.

#### ١٣. مصادر سداد السندات:

#### ١٦. المتحصلات من التوزيع المالية المعدلة:



Belton Investment Banking  
 ما يشهه المكشوف من مبالغ نقدية مصروف الإصدار  
**FABMISR**  
 بنك الاستثمار الإسلامي  
**Beltone**  
 بيتون لتوزيع وتغطية الائتمانات  
 [51] 09 OCT 2024  
 KA  
 Debt Capital Markets

**DRENY & PARTNERS**  
 الشريك والوكيل المحاسب والمصدرة للائتمانات

A #725

MA 9/5



- ج. حساب الرصيد الاحتياطي والمعادن من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛  
 د. مبالغ تعويضات التأمين تكتفية؛  
 هـ. حساب خدمة التعثر /أو خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجانبة حالات تعثر لمتدينين لشركة سونيك للتوزيع  
 في جميع فصائح حملة السندات؛  
 و. عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة للتوزيع؛  
 ز. المبالغ المتحصلة من التنفيذ على أو بيع أصول المحفظة.  
 ١٤. معدل حالات الإخلال؛  
 لا يوجد أي حالات إخلال من قبل المتدينين (ويقصد بالإخلال حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب المتدينين) منذ تاريخ توقيع العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة وفي أي حال من الأحوال لا تتعدى ٣٠ يوم.  
 ١٥. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

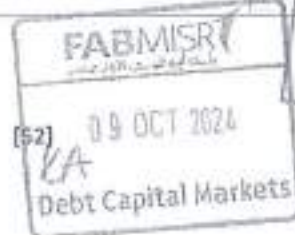


- أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في هذه المذكرة؛  
 ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة الأولى (أ)؛  
 ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثانية (ب)؛  
 رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثالثة (ج)؛

خامساً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى 7٧.٥٣٪ من الرصيد القائم للسندات على ألا يقل عن ١.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك / سداد السندات.  
 سادساً: سداد أصل الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛  
 سابعاً: سداد أصل الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة حيث يمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية للمحفظة للتوزيع وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ)؛  
 ثامناً: سداد أصل الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة حيث يمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية للمحفظة للتوزيع وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات وبشروط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب)؛  
 تاسعاً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حسيبة محفظة للتوزيع لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى الشركة المحيلة بعد استهلاك كامل رصيد السندات من أصل وعائد بالكامل وسداد جميع مستحقات حملة السندات وأية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.  
 ١٦. الضمانات التلقية:

A.Hafiz

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة للتوزيع



MA MS



|   |                         |
|---|-------------------------|
| القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة  | ٢٢,٨٠٩,٦٥٥ جنيه مصري    |
| القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان للقيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة  | ١,٤٢٢,٢١٢,٣٥٦ جنيه مصري |
| يضاف: مقابل مصاريف الإصدار  | ٢,١١٦,٥٠٠ جنيه مصري     |
| قيمة الإصدار  | ١,٢٢٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري |
| القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان للقيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة وإضافة مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار   | ١,٢٢٦,٢٢٩,٨٥٦ جنيه مصري |
| تعويض الائتماني داخلي نسبه (٧.٧٥%)، المنصوب من القيمة الحالية للمحظوظة بعد الأخذ في الحسبان للقيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة على قيمة الإصدار وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات                            | ١٠٢,٢٢٩,٨٥٦ جنيه مصري   |
| القيمة الحالية لمحظوظة التوزيع بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة وكذا الإفراجات المشتملة في معدلات الإخفاق، ومعدل الوفاء للمعدل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعملاء المتوقع على الأموال المستثمرة | ١,٤٢٥,١١١,٦٤٦ جنيه مصري |

١٢٥

DRENY & PARTNERS  
المصري وحده المسجل والمستهلك المصدق

### ١. التعزيز الائتماني:

نسبه ٧.٧٥% من قيمة الإصدار محسوب على أساس ان القيمة الحالية للمحظوظة تبلغ ١,٤٢٢,٢١٢,٣٥٦ جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمليات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلته المحظوظة ومقابل مصروفات الإصدار، والتي يمثل ضمانه إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

### ٢. الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") لمبلغ يبلغ يمثل ٧.٥٣% من الرصيد القائم للسندات بعد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، ويشار إلى هذا الرصيد بـ (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويله من حساب الحصيله وذلك خلال ٥ شهور من تاريخ الإصدار طبقاً لما هو متفق عليه في نموذج التدفقات النقدية الخاصة بالإصدار، و يتم لحفاظ على نسبة ٧.٥٣% بعد أدنى 1,000,000 جنيه مصري من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم رد الفائض عن تلك النسبة لصالح الحصيله. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيله لسداد كافة المصروفات ومسحقات حاملي السندات من كوتونك يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي من حساب الحصيله المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب

A.H.



١٢٥



الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز ويتم إتساقه عند استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المتطلبات الشهرية من مصروفات وكوبونات للسندات.

٣. حساب خدمة التعتير / خطاب ضمان

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لهاماب خدمة التعتير، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ٢٥٢,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثلاثة وخمسون ومائتان وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٩.٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محطة التوزيع لشركة سونيك للتوزيع ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول) بذات قيمة حساب خدمة التعتير، وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعتير / خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعتير / خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل. وفي حالة تمويل خطاب الضمان (جزئي/كلي) بالفقر اللازم لتغطية العجز) يشترط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

يحق للمحيل تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعتير وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر لشركة سونيك للتوزيع ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعتير للمستأجرين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة ١٩.٠٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، وعلى أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ على إنخفاض مبلغ خطاب الضمان بقا على أداء المحطة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للسندات. على أن يتم إخطار أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات بموافقة شركة التصنيف الائتماني في حالة تخفيض قيمة خطاب الضمان. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. كما يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة بحساب خدمة التعتير عن طريق طلب الإفراج عن المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعتير فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعتير إلى المحيل مضافاً إليها الموائد المترتبة على تلك المبالغ حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان.

٤. الاحتياطي النقدي المقدم من المدينين

يضم الاحتياطي النقدي هو المبلغ المقدم من قبل (١) المدين بخصوص عدد (٢) عقد تأجير تمويلي ضمن محطة التوزيع، على أن يتم خصم مبلغ الاحتياطي النقدي سالف الذكر والمبلغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري فقط لا غير وذلك من مبلغ مقابل الحوالة قبل تسليمه إلى المحيل وإيداعه لدى أمين الحفظ بحصيلة الحصيلة لصالح حملة السندات بمثابة ضمانه إضافية من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. حيث تم النص بالعقد سالف الذكر على وجود احتياطي مستحقات لمالية المتعلقة بالتأمين على التكرار من قبل المدينين، ويلتزم أمين الحفظ - البنك الأهلي المصري، بأن يسلم

DRENY & PARTNERS  
البنكي وشركة المحاسبة والمصارف الائتماني



Alleg



٢١  
٥



المبالغ الخاصة بالاحتياطي التقدي فيما يخص العقدين وذلك لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. بالإضافة الي كافة المستندات المتعلقة بالعقدين.  
١٩. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات لكل شريحة من الشرائح الثلاثة لشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) للإصدار جماعة حملة سندات منفصلة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإيداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عندهم على أن يرفق بسند الاكتتاب معور من إقرار المكتتبين بإيداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عندهم ويقدم إلى البنك منقلى الاكتتاب ويلتزم البنك منقلى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.  
وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ودعوة الجماعة للائتمان ومن له حق الحضور وكيفية الائتمان ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار المعش القانوني ودائمه وعزلهم وإختصاصاتهم.

A.C.



Handwritten signature



Handwritten initials: MA MS



### رابعاً: البيانات الخاصة بالاكتمال في الإصدار الأول

#### • نوع الاكتمال:

طرح خاص لسندات توريق (سمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة لشرحة (ب ، ج) بدءاً من الكوبون رقم 5 الشهر رقم 14 من عمر الإصدار وذلك على النحو التالي:

| بيان  | الفترة الأولى (طرح خاص)  | الفترة الثانية (طرح خاص)   |
|---|--|--|
| حجم الطرح                                   | حد أقصى ٩٠٪  | حد أدنى ١٠٪  |
| الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح | تخصص للمستثمرين التاليين:<br>• المؤسسات ذات الملاءة المالية وفقاً لتعريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١<br>• المستثمرون الأفراد ذوي الملاءة المالية.  | يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفترة الأولى. ولا تقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاكتمال وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.              |
| الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتمال           | وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات يكون الحد الأدنى للاكتمال بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٥٠٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية بنسبة (١٠٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبعد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. | وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات ولا تقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتمال لا يوجد حد أقصى للاكتمال.   |
| طريقة التخصيص ورد المستحقات                 | يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتمال.  | مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء. |

DRENY & PARTNERS  
البرقي ومركزه للمعاملات والاستشارات القانونية



٤٦٦٦٠

A-Haru



Handwritten signature



|                      |  |
|----------------------|--|
| إصدار خطابات التخصيص | في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (7) أيام عمل رسمي من تاريخ خلق باب الاكتاب، يتم تسليم للمكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك التي تم الاكتاب من خلالها، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل. |
|----------------------|--|

• إجمالي المبلغ المطلوب من مدهه عند الاكتاب.

مائة (100) جنيه مصري مضافاً إليها مصاريف الإصدار عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند.

• تاريخ فتح وخلق باب الاكتاب:

يبدأ الاكتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على منكرة المعلومات ولمدة 7 أيام عمل مصرفي، وتصدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الاكتاب بالكامل بحق للشركة المصدرة خلق باب الاكتاب قبل انتهاء أيام العمل للبيع المصرفية المذكورة.

• البنك متلقي الاكتاب:

بنك القاهرة، الفرع الرئيسي.

• حق الرجوع في الاكتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

يحق للمكتتبين استرداد القيمة المكتتب فيها وذلك في خلال فترة الاكتاب طالما لم يتم خلق باب الاكتاب. ويتم استرداد القيمة المكتتب فيها بالإضافة إلى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك الذي تم الاكتاب عن طريقها.

A. Hegazy

Handwritten signature



(E)



Handwritten initials MA/MS



**DRENY & PARTNERS**  
الشرق الأوسط للتصنيف والاستشارات المالية

**خامساً: تصنيف الملاءة الائتمانية**

**١. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:**

سلحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤ لتصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزمع إصدارها من قبل شركة "سوديك للتوريد ش.م.م." (الإصدار الأول)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ١,٢٣٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لأخير مضمونة بحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية تبلغ ١,١٣٦,٣٢٩,٨٥٦ جنيه مصري فقط لأخير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريد وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحفظة قانوناً بصفة نافذة وتاجزة ونافذة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "سوديك للتوريد ش.م.م."، وهي سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وهي ذات عائد سنوي متغير بصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحفظة قانوناً والتي تم إصدارها لميريس في سبتمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للقضايا المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٧.٧٥٪ من إجمالي قيمة السندات - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريد وحتى نهاية عمر الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب - لمعالجة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التنازل في السداد، الي جانب لدعم الهيكل الضمني الممنوح من الشرائح التالية في السداد التي للشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح الحساب الاحتياطي لدى أمين الحفظ وسيدفع به ما يمثل ٧.٥٢٪ من الرصيد الشهري القائم من قيمة السندات، وذلك لمعالجة لنقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحسيلة وذلك خلال أول ٥ أشهر من تاريخ الإصدار وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي طيباً لما هو مذكور بنموذج التدفقات النقدية الخاصة بالإصدار، ويتم الحفاظ على نسبة ٧.٥٢٪ من الرصيد القائم للسندات وبعد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحسيلة لسداد كافة المصروفات والقوائد المستحقة لحملة السندات، يتم رد المبالغ المعولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحسيلة/الأساط المتدينين من قمتحصلات المودعة في الشهر التالي.

هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب خدمة لتعثر بقيمة ٢٥٣,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لأخير (١٩-٧٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار)، ويتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٢٥٣,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لأخير من حسيلة السندات فور غلق باب الاكتتاب أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء باسم شركة "سوديك للتوريد ش.م.م." ونصائح حملة السندات (الإصدار الأول)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان شهرياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تفتيش الحفاظ على مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر

**DRENY & PARTNERS**  
الشرق الأوسط للتصنيف والاستشارات المالية

١٥٥

Handwritten signature and stamp area.

Beltone Leasing & Factoring  
**Beltone**  
التأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.

FABMISRI  
09 OCT 2024  
Debt Capital Markets

Beltone Investment Banking  
على مستوى الترميز الائتماني المطلوب للسندات  
**Beltone**  
بلتون للتوريد وتغطية الاكتتاب

Handwritten initials and numbers.



**DRENY & PARTNERS**  
مركز بحوث الاقتصاد والتمويل والتأمين

**DRENY & PARTNERS**  
المركز الدولي للبحوث الاقتصادية والتمويل والتأمين

وتجدر الإشارة إلى أن هذه الشهادات تنضم الي ثلاثة شرائح، وستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة طبقاً لما هو مذكور بمنكرو المعلومات، كما يلي:

• الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاحة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة AA+ (sf) وهي تمثل ١٢.٣٠٪ من قيمة الإصدار ومدتها ١٢ شهراً، ويتم سدك/استهلاك هذه الشريحة ربع سنوياً بدءاً من الشهر ٣ من عمر الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية. وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بسبة ٠.٥٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨.٧٥٪ سنوياً ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من ٣ من عمر الإصدار. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

• الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاحة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) AA. وهي تمثل ٧٠.٨٩٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٣٦ شهراً، ويتم سدك/استهلاك هذه الشريحة ربع سنوياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ثم بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥. وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بسبة ٠.٧٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩.٠٠٪ سنوياً ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر رقم ٢٤ ويصرف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٥ الشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار.

• الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٢٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاحة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A (sf) وهي تمثل ١٦.٨٠٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٤٨ شهراً، ويتم سدك/استهلاك هذه الشريحة شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر ٣٧ من عمر الإصدار. وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بسبة ١.٠٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩.٢٥٪ ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر الثالث من عمر الإصدار وحتى الشهر رقم ٢٤ ويصرف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر رقم ٢٥ من عمر الإصدار. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٥ الشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار.

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

وتجدر الإشارة إلى أن درجة 'A' تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وله من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة (Above-Average Creditworthiness)، كما أن درجة المخاطر

التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

٨٤٩٩٣١



٨٤٩٩٣١



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

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

### ١. تصنيف الملاءة الائتمانية للمحفظة:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط لتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤ لتصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة توريق المحفظة المنشئة من قبل شركة باتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. درجة "BBB-". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ إجمالي ٢,١٨٤,٧٩٢,٢٩٢ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ١,٤٣٦,٣٢٩,٨٥٦ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، عند ٢٣ عقد تأجير تمويلي، والمحاولة قانوناً لشركة سوديك للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الأول) وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية ووثائق التأمين وكذلك الكفالات التضامنية المرتبطة بتلك العقود. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلياً والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعصبات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحفلة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة سوديك للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على رأي القانوني النجم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق -

وتجدر الإشارة إلى أن درجة 'BBB' تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار ولها من الناحية الائتمانية وقيمتها على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness. كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متوسطة مقارنة بالمحافظ الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.

DRENY & PARTNERS  
شركة المحاسبة والمحاماة القانونية

Antar

A. El-Sayid

FABMISRT  
09 OCT 2024  
KA  
Debt Capital Markets

Beltone Investment Banking  
**Beltone**  
مكون لتوريق وشهادة أو كتاب

Beltone Leasing & Factoring  
**Beltone**  
مكون لتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م

[60]

MA  
9/5



**DRENY & PARTNERS**  
شركة وشركاه المحاسبة والاستشارات القانونية

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

شركة بلتون لترويج وشغلية الاكتتاب ترخص لها بمنزلة نشاط ترويج وشغلية الاكتتاب والمقرن بسجل الهيئة رقم (٣٩٢) لسنة ٢٠٠٧ بصفته مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتحقق والأشبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

- (أ) بيان العملاء المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمتكزة المعلومات
- (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بفرض الاكتتاب في الطرح.
- الإصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمتكزة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الإصاح عليها.
- تدوين أمانة المستهدة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التفصيل للأفراد والمؤسسات.
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.
- ويتعهد بأنه المسئول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل غاية الجهد الحرص في هذا الشأن ويلتزموا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

A. H. H.

A. R.



**DRENY & PARTNERS**  
شركة وشركاه المحاسبة والاستشارات القانونية



### سابعاً: إقرار المستشار القانوني

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية، وذلك بصفتنا المستشار القانوني لعملية الإصدار الأول لشركة سوديك للتوريق ش.م.م. قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء للمعجل بالنسبة للتراخي الثانية (ب) والثالثة (ج) بدءاً من الكوبون رقم 5 الشهر 10 للإصدار بقيمة إجمالية 1,333,000,000 جنيه مصري (فقط مليار وثلاثمائة وثلاثة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) تصدر على ثلاث شرائح، تتخذه بداية من الشهر 3 من عمر الإصدار ثم كل 3 أشهر حتى لشهر 24 من عمر الإصدار ثم تتخذه شهرياً اعتباراً من الشهر 25 من عمر الإصدار وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق صادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات أجله السداد تتكون من عدد 33 عقد تأجير تمويلي بضمانتها والتي تتضمن الأوراق التجارية (شيكات البنكية بقيمة الأقساط المستحقة علي المدينين) عددها 1798 شيك قابلين للتظهير تمثل نسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق، والكفالات التضامنية/ شخصية وعددها 37 كفالة على عدد 14 عقد مما تمثل في نسبة 44% من إجمالي عدد عقود محفظة التوريق، ووثائق التأمين المرتبطة بها (وثائق التأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف والإصابة والسطو) والمتصلة في عدد 22 وثيقة تأمين تمثل نسبة 97% من إجمالي عدد عقود محفظة التوريق، علماً بأنه يوجد عدد 1 عقد تأجير تمويلي يمثل الأصل المؤجر في أرض فضاء لا يتم التأمين عليها، بالإضافة إلى الاحتمالي النقدي المقدم من قبل (1) مدين بخصوص عدد (2) عقد تأجير تمويلي ضمن محفظة التوريق والبالغ 6,806,794 جنيه مصري فقط لا غير علي أن يتم خصم المبلغ سالف الذكر من حصيلته الاكتتاب ووداعه لدي أمين الحفظ بحساب الحصيلته لصالح حملة السداد، والمعالجة من شركة بلتون للتأجير التمويلي والخصم ش.م.م. Bellone Leasing and Factoring Company (المحيل) إلى شركة سوديك للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد حوالة محفظة توريق المبرم 2024/10/10، (ويشار إليه فيما بعد بـ "عقد الحوالة").

**DRENY & PARTNERS**  
 الشريك وشركاه المحفظة والمستشار القانوني

وهذا لعرض كامل عقود التأجير التمويلي محل عملية التوريق المحالة وكذلك كافة المستندات الخاصة بالضمانات، لقر بصحة كافة عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة والبالغ عددها 33 عقد تأجير تمويلي وكذلك فحص كافة الضمانات والمنفعة علي سبيل الحصر في أوراق تجارية (شيكات بنكية بقيمة الأقساط المستحقة علي المدينين) بعدد 1798 شيك قابلين للتظهير والكفالات التضامنية/ شخصية وعددها 37 كفالة على عدد 14 عقد ووثائق تأمين ضد مخاطر الحريق والاختطاف والإصابة والسطو) بعدد 22 وثيقة تأمين تمثل نسبة 97% من عدد عقود محفظة التوريق، بالإضافة إلى الاحتمالي النقدي المقدم من قبل (1) مدين بخصوص عدد (2) عقد تأجير تمويلي ضمن محفظة التوريق. تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا ومقابلة ما ورد بمذكرة المعلومات وعند الحوالة وهو ما يتفق مع نسبة الفحص للعقود والمستندات الخاصة بالضمان مع ما تم إخطار شركة التصديق الائتمالي به، كما تبين عدم وجود تعارض بين تلك العقود وبين البنود المذكورة بمذكرة المعلومات وعند الحوالة والتخصيص، كذلك محفظة التوريق منوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية رهون أو استيازات حالية مترتبة عليها للتغير وأنها ليست صالحة لأي نوع من أنواع التمويل للشركة المحيلة وأن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو تنازل عنها للتغير وأنها خالية من أي فتور أخرى للتغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سدادات توريق الإصدار الأول. كما نقر بأنه ولا يوجد أي قضايا أو منازعات قضائية أو تحكيمية حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة توريق أو حقه في التصرف فيها وأن اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة بلتون للتأجير التمويلي والخصم ش.م.م. Bellone Leasing and Factoring Company (المحيل) وشركة سوديك للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية



Handwritten notes and initials at the bottom right corner.

والقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٤ بشأن تعديل بعض أحكام قانون سوق رأس المال وقانون الإيداع والتقييد المركزي، وأن الحوالة بموجبه نافذة لجميع الحقوق والخصومات المحالة وأنها لن تكون نافذة وتناجز إلا بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل وتكون غير معلقة على شرط.

ونقر بأن وكالة عقود الخاصة بالإصدار الأول المرشحة والإجراءات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وتتفق مع أحكام القانون والضوابط القانونية لهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المسيرة والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وما ورد من بيانات بمتكدة المعلومات، كما نقر بأن وكالة عقود محل الحوالة مسجلة بسجل التاجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

الطابخة في ١٠/١٠/٢٠٢٤

المستشار القانوني المعين لعملية التوريق  
مكتب الشريفي وشركاه  
للمحاماة والاستشارات القانونية



Handwritten signature and initials.

Handwritten initials "A.R."



Handwritten signature and initials.

Handwritten initials "MA" and "15".



**DRENY & PARTNERS**  
المصري وشركاه المحاسبة والاستشارات المالية



ثامناً: تقرير مراقب الحسابات عن الإصدار الأول وفقاً لمعيار المراجعة المصري ٢٤٠٠

٤٦٦٠

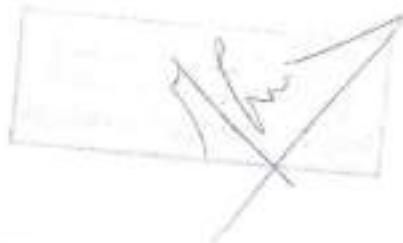
A. Haggag



**DRENY & PARTNERS**

المصري وشركاه المحاسبة والاستشارات المالية

MED



A.E.

P.M.A  
P.S

تقرير مرثيا الحسابات  
عن المعلومات المالية المستقبلية  
لشركة سوديك للتوزيع (ش.م.م)  
الجودة معذرة المعلومات للطرح الخاص، المؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاحة المالية للاكتتاب في سندات توزيع مقابل حقوق  
المالية  
(الإصدار الأول مستقل)

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة سوديك للتوزيع (ش.م.م)

اطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالإصدار الأول مستقل لشركة سوديك للتوزيع - عن محطة شركة سوديك للتوزيع المحالة لها من شركة بلتون للتأجير التصولي والتخصيم ش.م.م. وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات وجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٤٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما للتأجيلين.

كما لمنا بإخبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة سوديك للتوزيع - شركة مساهمة مصرية - المتصلة في قائمة التفتحات النقدية القيدية لمحطة التوزيع (الإصدار الأول مستقل) وفقا لمعيار المراجعة المصري الخاصة بخصم المعلومات المالية المستقبلية رقم (٢٤٠٠)، ولقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة سوديك للتوزيع)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إصدار هذه المعلومات المالية المستقبلية بفرص إصدار سندات توزيع اسمية (الإصدار الأول مستقل) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات للتوزيع) بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٢٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاثة شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توزيع اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات أجله الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (قطعة مائة وأربعة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٨.٧٥٪ (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٥٠٪) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويسوف للكوبون الأول ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٢ من عمر الإصدار. ويتم سداد استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) ربع سنوياً بدءاً من الشهر ٢ من عمر الإصدار في ضوء التخصيلات الفعلية.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توزيع اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات أجله الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون ٥ الشهر رقم ١٥ من عمر الإصدار ولمدة ٣٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (تتط تسعمائة وخمسة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩.١٠٪ (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.٢٥٪ + هامش ٠.٧٥٪) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وتصدر ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ويسوف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار. ويتم سداد استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) ربع سنوياً في ضوء التخصيلات الفعلية بدءاً من الشهر ١٥ من عمر الإصدار وحتى الشهر الرابع والعشرون ثم بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للتخصيلات الفعلية لمحطة التوزيع. ويتم سداد كافة المصروفات والمصاريف وتخفيض حصة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

٤٦١٦٠

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة تدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستحواذ الممجل بدءاً من أكتوبر ٥ ٢٠٢١ من شهر رقم ١٥ من عمر الإصدار ولمدة ٤٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (قلط مئتان وأربعة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مئة جنيه مصري) للسند الواحد وذلك عند سبلي متغير يبلغ حالياً ٢٦.٢٥٪ (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/٥ البالغ ٢٨.١٥٪ + هامش ١.٠٠٪) ويحسب اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف ربع سنوياً اعتباراً من الشهر ٣ من عمر الإصدار وحتى الشهر ٢٤ ويصرف بعدها بصورة شهرية اعتباراً من الشهر ٢٥ من عمر الإصدار.

ويتم سداد استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر ٢٧ من عمر الإصدار، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحافظة التوريق وبعد سداد كافة المصروفات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ب). على أن يتم إعادة احتساب العائد الشهري المتغير للشرائح الثلاثة وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

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

وسيم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الأول لشركة سونيك للتوريق للطرح الخاص بمراجعة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

١٠٪ بعد الأسي من إجمالي سندات التوريق المقترحة للاكتتاب الخاص للأفراد والمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

١٠٪ بعد أدنى من إجمالي سندات التوريق المقترحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتعدى تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

ووفقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصة محافظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التصويت على أصول الشركة.

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن الافتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المستهدفة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات، وبناء على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق.

وبحسب أن هذا التقرير للإستخدام الخاص فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

وبناء على إختيارنا للأشلة المؤيدة للافتراضات، لم يتم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، كما أنه من رأينا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

وتجدر الإشارة إلى أنه حتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستخدمة، فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث إنه

لا يمكن التحقق من أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.



مراقب الحسابات

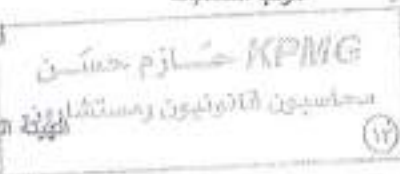
أحمد وأخت محمد عبد ربه

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٤٠

حازم حسن KPMG

محاسبون قانونيون ومستشارون



أحمد إبراهيم أحمد يوسف

سجل مراقبي الحسابات

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٠٥٠

حازم حسن KPMG

محاسبون قانونيون ومستشارون



٤٦٦٦٠

القاهرة في ١٢ أكتوبر ٢٠٢٤



DRENY & PARTNERS  
شركة مراجعة حسابات وإستشارات

تاسعاً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والاقتراضات التي بنيت عليها

| السنة    | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات التقديرية المعدلة | إجمالي تسديد الأقسام وعائد السندات | المصروفات والمصاريف التي يتم خصمها | عائد الاستثمار والائتمانات الأخرى | صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي | رصيد نهاية العام |
|----------|-------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|------------------|
| 2024     | 158,830,842             | 170,109,945                       | 110,210,462                        | 16,824,544                         | 2,093,766                         | 45,168,705                       | 0                |
| 2025     | 648,337,619             | 664,142,562                       | 644,873,791                        | 4,577,946                          | 28,166,170                        | 42,856,095                       | 0                |
| 2026     | 648,764,159             | 636,210,724                       | 684,047,833                        | 3,799,094                          | 19,776,007                        | (41,860,196)                     | 0                |
| 2027     | 571,367,595             | 535,751,385                       | 572,089,704                        | 3,023,684                          | 4,046,074                         | (35,315,929)                     | 0                |
| 2028     | 157,492,177             | 142,646,247                       | 148,154,068                        | 53,976                             | 459,339                           | (10,849,575)                     | 5,747,117        |
| الإجمالي | 2,184,792,392           | 2,148,860,862                     | 2,169,375,858                      | 28,279,244                         | 54,541,356                        | 0                                | 0                |

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوزيع بتاريخ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقاً لما يلي:

| البيان                                | ٢٠٢٤         | ٢٠٢٥          | ٢٠٢٦          | ٢٠٢٧          | ٢٠٢٨          | الأجمالي      |
|---------------------------------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| إجمالي التدفقات النقدية               | 158,830,842  | 648,337,619   | 648,764,159   | 571,367,595   | 157,492,177   | 2,184,792,392 |
| إجمالي التدفقات النقدية المعدلة       | 170,109,945  | 664,142,562   | 636,210,724   | 535,751,385   | 142,646,247   | 2,148,860,862 |
| حساب العمولة في نهاية الفترة          | 0            | 0             | 0             | 0             | 0             | 0             |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (أ)  | (6,378,791)  | (157,621,209) | 0             | 0             | 0             | (164,000,000) |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (ب)  | (12,659,452) | (24,763,272)  | 0             | 0             | 0             | (37,424,724)  |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (ج)  | 0            | (122,917,310) | (440,203,860) | (381,878,830) | 0             | (945,000,000) |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (د)  | (73,980,548) | (274,050,000) | (188,323,973) | (41,575,602)  | 0             | (977,930,123) |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (هـ) | 0            | 0             | 0             | (86,758,040)  | (137,241,960) | (224,000,000) |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (و)  | (17,591,671) | (65,520,000)  | (65,520,000)  | (61,877,232)  | (10,912,108)  | (221,421,011) |
| المصروفات والمصاريف التي يتم خصمها    | (16,824,544) | (4,577,946)   | (3,799,094)   | (3,023,684)   | (53,976)      | (28,279,244)  |
| عائد الاستثمار والائتمانات الأخرى     | 2,093,766    | 28,166,170    | 19,776,007    | 4,046,074     | 459,339       | 54,541,356    |
| تحويل المسبب الاحتياطي                | (45,168,705) | (54,725,872)  | 0             | 0             | (0)           | (99,894,577)  |
| تغييرات الحساب                        | 0            | 0             | 0             | 0             | (0)           | (0)           |

Beltone Leasing & Factoring  
**Beltone**  
تكون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.ح

FABMISR  
09 OCT 2024  
[65]  
Debt Capital Markets

Beltone Investment Bank  
**Beltone**  
بنك لترويج وتمويلية الأوراق المالية

A Haggas

MMA  
MS

|            |            |            |            |            |   |  |
|------------|------------|------------|------------|------------|---|--|
| 99,894,577 | 10,849,575 | 35,315,929 | 41,860,196 | 11,868,877 | 0 | رد المبالغ الفاتحة من الحساب الائتماني لحساب الحصينة |
|            | 5,747,117  | 0          | 0          | 0          | 0 | رصيد حساب الحصينة في آخر الفترة                      |

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مرافق الحسابات لشركة التوريق بتاريخ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقاً لما يلي:

- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مرافق الحسابات.
- تم احتساب عائد استثمار سنوي بواقع ٢٠.٦٪ في ٢٠٢٤ و ١٧.٤٪ في ٢٠٢٥ و ١٤.٢٪ في ٢٠٢٦ و ١٧.٦٪ في ٢٠٢٧ و ١١.٠٪ في ٢٠٢٨ على مدار سنوات الإصدار وذلك على كافة المبالغ المودعة في حساب الحصينة بصورة شهرية.

Handwritten signatures and stamps:

- Handwritten signature: A. Al...
- Handwritten signature: A. E.
- Handwritten signature: M. S.
- Handwritten signature: MA 9/5
- Stamp: AL AMAL FINANCE (Circular)
- Stamp: FABMISR (Rectangular, dated 09 OCT 2024)
- Stamp: Debt Capital Markets (Rectangular)
- Stamp: Beltone Investment Banking (Rectangular)
- Stamp: Beltone (Rectangular)
- Stamp: Beltone Leasing & Factoring (Rectangular)
- Stamp: شركة الوساطة والاستشارات المالية (Circular)
- Stamp: شركة الوساطة والاستشارات المالية (Circular)
- Stamp: شركة الوساطة والاستشارات المالية (Circular)



**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة عامة ومصر

**عاشراً: ملخص عقد حوالة محفظة توريق الصادر مقابل منادات الإصدار الأول**

تم إبرام عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة") في يوم الخميس الموافق ٢٠٢٤/١٠/١٠. أطراف العقد هم:

**DRENY & PARTNERS**  
شركة مساهمة عامة ومصر

أولاً: شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م **Beltone Leasing and Factoring Company** ش.م.م وفقاً لأحكام قانون ٤٣ لسنة ١٩٧٤ ولائحته التنفيذية، وتعمل سجل تجاري رقم ٢١١٤٦٦ صادر من مكتب سجل تجاري استثمار القاهرة. (طرف أول، يشار إليه بـ "المحيل")

ثانياً: شركة سوديك للتوريق ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري رقم ٢٠٦٧٤ صادر من مكتب سجل تجاري السادس من أكتوبر. (طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")  
تفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة مضمونة بمضامات مختلفة (محفظة التوريق) صادرة لصالح المحيل من قبل عملائه بموجب عقود تأجير تمويلي ومضامات مغطاة هي الأوراق التجارية وكالات ووثائق تأمين على الأصول محل عقود التأجير التمويلي (ضد مخاطر الحريق والاختطاف الإضافية والسطو)، على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار منادات قابلة للتداول في مقابلها (الإصدار الأول) (و يشار إليها بـ "منادات التوريق") التي يكون لوقاء قيمتها الاسمية والمائد عليها من حسيمة محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والمواد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتاب في منادات التوريق بالكامل تاريخ نفاذ الحوالة.

تتضمن محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بمضامات مختلفة للمحيل قبل المستأجرين وتتكون من ١٣٣ عقد تأجير تمويلي والتي تعد المستندات المثبتة للالتزامات العمالة وتتضمن الأوراق التجارية والكفالات واحتياطي نقدي ووثائق التأمين المرتبطة بها (ضد مخاطر الحريق والاختطاف الإضافية والسطو)، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق ٢,١٨٤,٧٩٢,٢٩٢ جنيه مصري (فقط اثنين مليار ومائة وأربعة وثمانون مليوناً وسبع مائة وأثنان وخمسون ألفاً وثلاثمائة واثنان وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلية المحفظة ١,٤٣٣,٢١٣,٣٥٦ اجم (فقط مليار واربعمائة وثلاثة وثلاثون مليوناً مائتان وثلاثة عشر ألفاً وثلاثمائة وستة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير) ، ويحدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة في اليوم التالي لغلق باب الاكتاب وذلك بعد خصم المبلغ المعصنة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتاب ومبلغ حساب خدمة النشر والبالغ ٢٠٢,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثلاثة وخمسون ومائتان وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٩.٠٪ في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتاب ومبلغ ٩,٨٠٥,٧٩٤ جنيه مصري كمبلغ احتياطي نقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان نفاذ الأقساط المسحقة عليهم.

في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما تجاوز ٥٪ من الحقوق التي تتضمنها محفظة التوريق لما فرزه المحيل في التعهدات والضمانات التي أقرها في عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تتطابق القرارات يبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون له دفعه إلى المحال إليه



A Heqqa

Handwritten signatures and initials: A.E, MS, MA

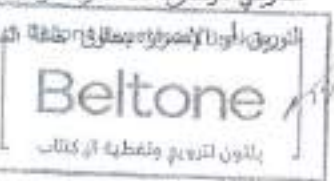


يقر المحيل بالآتي:

- أ. يمتلك محافظة التوريق وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محافظة للتوريق ثابتة وغير مشزح عليها وأن كافة بيانات محافظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة. ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي إلى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.
- ب. التزام المحيل بكافة الضوابط والاحكام المنظمة لنشاط التأجير التمويلي وعدم وجود اي مخالقات على الشركة.
- ج. يقر المحيل أن الأصول المؤجرة المتعلق بها الحقوق والضمانات محل محافظة التوريق لم يتم حوالتها أو التنازل عنها للغير.
- د. أن محافظة التوريق غير محملة بأية رهونات أو امتياز أو أي حقوق أخرى.
- هـ. أن له كامل السلطة في حوالة محافظة التوريق وفقاً لعقد الحوالة دون أي قيود أو شروط.
- و. إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات جمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمه لذلك.
- ز. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات أو منازعات تحكيمية مقامة ضد المحيل أو تكون السجل طرماً فيها، قد تؤثر على محافظة التوريق تأثيراً جوهرياً.
- ح. يتعهد المحيل أنه يلتزم بمعايير الملاءة المالية الخاصة بنشاط التأجير التمويلي.
- ط. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محافظة التوريق والبيئمة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة.
- ي. يتعهد المحيل بالآتي يقوم بالتصرف في الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المنطقه بمحفظه التوريق إلا وفقاً لأحكام وشروط عقد الحوالة ودون الإخلال بأحكام عقود التأجير التمويلي.
- ك. أنه لا يلزم إخطار المستأجرين بعقد الحوالة وذلك لقيام شركة بتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company بمهام التخصيم بموجب عقد الخدمة والتخصيم المبرم مع المحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد التخصيم مع شركة بتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company والتعاقد مع طرف آخر للقيام بالتخصيم، تلتزم شركة بتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م Beltone Leasing and Factoring Company بإخطار المستأجرين بالعقد قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (٥) أيام عمل وفتح الإجراءات التي يتطلبها القانون في هذا الشأن.
- ل. إن غاية الرجل الحرص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتخصيم وعقد حوالة محافظة حقوق مالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم بالتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة لخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمفكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار. وله أن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي موضوع عقد الحوالة أو اتخاذ أية إجراءات من شأنها الاضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محافظة التوريق أو الأصول المؤجرة المتعلقة بها. ويتبع بالتدخل المحيل في عقود التأجير التمويلي للمحالة بمحفظه

Handwritten mark or signature.

DRENY & PARTNERS  
المقر الرئيسي: ١٠٠ شارع بورسعيد، القاهرة



Handwritten signature or mark.

Handwritten signature or mark.



DRENY & PARTNERS

شركة دراسات واستشارات مالية

التوريد يؤدي إلى الاستمرار بحملة السندات.

م. يكون عقد الحوالة مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محافظة التوريد بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة، أو في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقتها ما يجاوز 5% (خمس في المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والالتزامات الواردة في عقد الحوالة، مع التزام المحيل بإعادة شراء لتطوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه وذلك دون إخلال بحق المحال إليه وحملة السندات في المطالبة بالتعويض على أن يتم مصاد المبالغ المذكورة الخاصة بحملة السندات لدى أمين الحفظ لإساققتها لصالحهم.

٢٤٥

ن. يتعهد المحيل بصفته المحصل بتوريد أية مبالغ قد يتحصل عليها من وثائق التأمين محل محافظة التوريد إلى حساب حسنة محافظة التوريد لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها.

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

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

ف. يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ لحساب خدمة التعتير، ويتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ ٢٥٢,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثلاثة وخمسون ومائتان وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة 16% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حسنة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطبة ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محافظة التوريد لشركة سوديك للتوريد ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الأول). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعتير/ خطاب ضمان لمعالجة أي عجز في حساب الحسنة لسداد كالة للمصرفات ومستحقات حاملي السندات من قسماً وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعتير/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعتير فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وازم أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعتير إلى المحيل فور

DRENY & PARTNERS  
الشركاء وبنوكه المحفظة والمستأجرون التجاريين



A. Haggas



MA



**DRENY & PARTNERS**  
 شركة شراكة بين دولي  
 DRENY & PARTNERS

من. يتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المعدة من حساب حصيلة الاكتتاب في السندات لدي أمين الحفظ خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نقل الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب). وتحويلها لحساب حصيلة الاكتتاب في السندات لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات. كما يتم خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٢٥٢,٢٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مئتان وثلاثة وخمسون ومئتان وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) يساوي نسبة ١٩.٠٪ وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان بما يساوي نسبة ١٩.٠٪ من قيمة السندات فور غلق باب الاكتتاب. ومبلغ ٩,٨٠٥,٢٩٤ جنيه مصري كمبلغ احتياطي نقدي مقدم من المدينين كضمانة إضافية لضمان سداد الأقساط المستحقة عليهم. يتم خصم تلك المبالغ من متبادل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك مثلى الاكتتاب قبل الحصول على مقابل الحوالة.

ق. يلتزم المحيل بتوفير كافة البيانات اللازمة الخاصة بمحفظة التوريق لأمين الحفظ لاسيما البيانات والمعلومات المتخفية بالاستعلام الائتماني عن العملاء وأرصنتهم وذلك وفقاً لشكائ التوريق رقم (٢) لسنة ٢٠٢٢ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية.

ر. يلتزم المحيل بالالتزام بتطبيق الكتاب الدوري الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨) لسنة ٢٠٢١ فيما يتعلق بمخاطبة البنك المركزي المصري وشركة المصرية للاستعلام الائتماني SCORE- فيما يخص موقف العملاء المتأخرين عن السداد وفقاً للتصايف الخاصة بعقود التأجير التمويلي.

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

هذه المفكرة المضمنة الإصدار الأول قد أعدت من قبل شركة سوديك للتوريق ش.م.م. وعلى مسئوليتها وروجت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم، ويقرها بصحتها وأنه لم يتم إشغال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الإستجابة للاكتتاب لتلك السندات من عدمه. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من ثوافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسئولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أن تكون مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

الإصدارات السابقة صدرت في مقابل معاقلة لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول للشركة.

**DRENY & PARTNERS**  
 الشركة وشركته المساهمة والمستشار القانوني

A Hany

FABMISRI  
 09 OCT 2024  
 Debt Capital Markets

Debt Investment Banking  
**Beltone**  
 بلتون للبرمجيات والتكنولوجيا والإكتتاب

Beltone Leasing & Factoring  
**Beltone**  
 بلتون للتأجير التمويلي والتسيير ش.م.م.

MA  
 95



**DRENY & PARTNERS**  
 الشركة المصرية للتداول والتمويل

**الحادي عشر: أحكام عامة**

- ١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة الصادرة في هذا الشأن.
- ٢- يقتصر الاكتتاب في سندات لتوزيع على المستثمرين قموهين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والافراد ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الثالث 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 التوزيع 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 الإصدار الأول بمراجعة أحكام قرار مجلس ادار الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ للقاس بضوابط طرح الخاص وكذلك الاحكام المنتظمة لسندات التوزيع بقانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية.
- ٥- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بشروط الإصدار الأول وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها مستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة للمعلومات على المستثمرين.
- ٦- تلتزم الجهة المصدرة بالإصاح 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 لشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو تنفيذ لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الأحداث الجوهرية.
- ٧- الإصدارات السابقة لشركة التوزيع الصادرة صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظه الحقوق الماليه الحاليه التي سوف يصدر في مقابلها سندات توزيع الإصدار الأول للشركة.
- ٨- تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق راس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوزيع سندات التوزيع مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستغفات آجلة بالتضمنات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوزيع والعائد عليها من حسيولة محفظة التوزيع.
- ٩- تلتزم شركة التوزيع بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوزيع والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات شركة التوزيع، ومصاريف عملية التوزيع وذلك لدى أمين الحفظ لحساب حملة السندات، كما إن المحفظة محل الإصدار الأول مستقلة تماما عن المحافظ محل الإصدارات السابقة الصادرة من خلال برامج إصدار سندات توزيع ويشمل ذلك في عدة صور:

**DRENY & PARTNERS**  
 الشركة المصرية للتداول والتمويل



Atteqas

MA

100

لذا، يلزم أمين الحفظ بأن يفرد حسابات منقولة لكل عملية توريد ولا يجوز له الخلط أو التمجع أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد أو بين حسابات معالظ التوريد المختلفة بعضها البعض.  
ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالعمل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة الصادرة من خلال برامج إصدار سندات والحسابات الخاصة بالإصدار الأول.  
رابعاً: يلتزم القبول والتجصيل بالعمل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة الصادرة من خلال برامج إصدار سندات وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الأول.  
خامساً: يتعهد السيد المتدقيق لشهادة تصديق التاملي لكل من المحفظة وسندات التوريد طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية مع عدم من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٥٥ لسنة ٢٠٢١.



٤٦١٦٠

Handwritten signature in a box



**DRENY & PARTNERS**  
الشركة والمحاسبة والتدقيق



Handwritten text: "شركة المحاسبة والتدقيق" and "٢٠٢٤"

Handwritten initials: AC

Handwritten initials: A-10/2024



Handwritten initials: MA

# DRENY & PARTNERS

الدريج وشركاه المحاسبة والاستشارات القانونية

46

**DRENY & PARTNERS**  
شركاء المحاسبة والاستشارات القانونية



**التذييل**

موقف المندات القائمة في ٢٠٢٤/٠٩/٣٠

| رقم المندوب | الشريعة            | حجم كل شريعة وتاريخ استكمالها | محل المعاملة    | المسكن                                    | أحد الخط                                  | حجم الاستثمار | نوع المندوب من المندوب | إجمالي المندوب من ذلك المندوب بالنسبة لكل شريعة | التصنيف الائتماني القائم لكل شريعة | الرمز القام أساساً لمعاملة التوزيع | نسبة التوزيع الائتماني الداخلي العالية |
|-------------|--------------------|-------------------------------|-----------------|---|---|---------------|------------------------|---|------------------------------------|------------------------------------|--|
| ٢٢٣٦٥٠٠٠    | الشريعة الأولى (١) | ٢٠٢٢                          | السكن من الكوبر | السكن من الكوبر للشريعة للشريعة والشروعات | السكن من الكوبر للشريعة للشريعة والشروعات | ٢٢٣٦٥٠٠٠      | مستهلك بالكامل         | مستهلك بالكامل                                  | AA                                 | ٢٠٢٢                               | ٢٠٢٢                                   |
| ٦٠٨٠٢٤٠٠٠   | الشريعة الأولى     | ٢٠٢١                          | السكن من الكوبر | السكن من الكوبر للشريعة للشريعة والشروعات | السكن من الكوبر للشريعة للشريعة والشروعات | ٦٠٨٠٢٤٠٠٠     | مستهلك بالكامل         | مستهلك بالكامل                                  | A                                  | ٢٠٢١                               | ٢٠٢١                                   |



٤٦٦٦٠

A. Hager



A.G



MA