

مذكرة المعلومات

MED

الخاصة بالطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية

للإكتتاب في سندات توريق قصيرة الاجل مقابل الحقوق المالية المحالة

إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

برنامج إصدار سندات توريق الثامن لمدة عامين بمبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

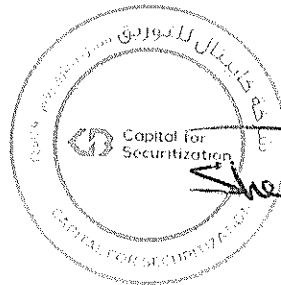
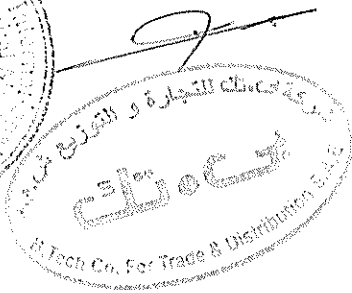
الإصدار الأول من البرنامج الثامن بقيمة إجمالية قدرها 933,500,000 جنيه مصري

يصدر على (3) شرائح على النحو التالي:

سندات الشريحة الأولى (أ) سندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 247,400,000 جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٦٥) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً وتستهلك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 340,700,000 جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٧٥) % يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية لمحافظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل.

الأولى (أ) بالكامل.



1 | صفحة

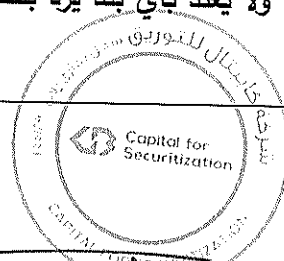
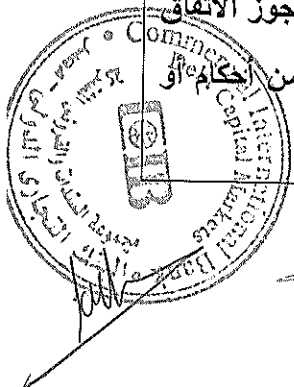
١٦

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (12) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 345,400,000 جنيه مصري بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٩.١٠)% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً ويتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم إستهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل قبل تمام إستهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) بالكامل.

وسيم طرح ١٠٠% من قيمة الاصدار الاول من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م للطرح الخاص وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:
٩٠% بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح الخاص للأشخاص والمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.
١٠% بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠% الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق قصيرة الاجل - الاصدار الاول من البرنامج الثامن - الشريحة الاولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) ("سندات التوريق") إلا إذا اقتضى سياق النص الإشارة الي كل شريحة على حدة.

تقر الأطراف المعنية بعملية التوريق الإصدار الأول من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق بأن كافة ما ورد بالعقود (عقد الحوالة - عقد حفظ وإدارة أوراق مالية - عقد الخدمة والتحصيل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الآمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يعتد بأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.



Sheer Javed

٤



الأطراف المشاركة في الإصدار الأول من البرنامج الثامن

شركة التوريق

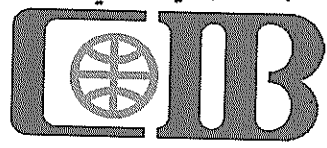
شركة كابيتال للتوريق ش.م.م



الاسم: شريف صفيحة تاروص
الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة وعضو المنتدب
التوقيع:

المستشار المالي والمنسق العام ومدير الإصدار والمروج

البنك التجاري الدولي - مصر



أمين الحفظ



المستشار القانوني للإصدار

مكتب الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



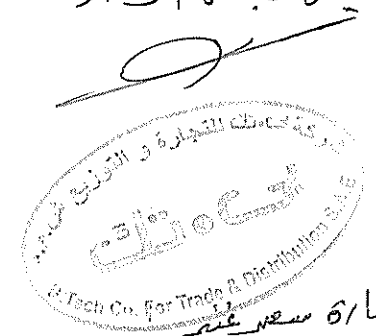
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

الشركة المحيلة

شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م

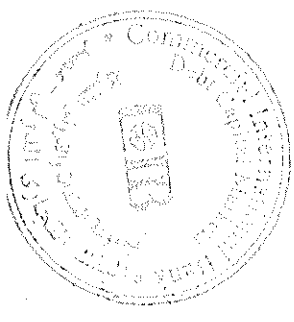
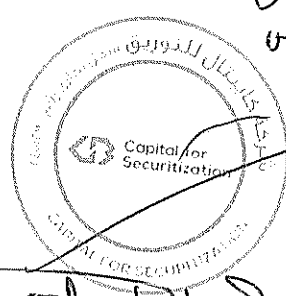


الاسم: محمود محمد عبد الكريم خطاب
الصفة: رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
التوقيع:



الاسم: سارة سعيد شريف
الصفة: مدير مساعدين
التوقيع:

الاسم: معتز عبد العزيز البرزنجي
الصفة: الشريك المؤسس
التوقيع:



Handwritten signature and text: Sheet 1 of 3

3 | صفحة

Handwritten signature and initials

أولاً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

DRENY & PARTNERS
الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
MED

(أ) المحال إليه أو شركة التوريق ("الشركة"):

١. اسم الشركة:

شركة كابيتال للتوريق (ش.م.م.)

٢. تاريخ التأسيس:

٢٠١٨/١٢/١٧

٣. الشكل القانوني:

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

٤. غرض الشركة:

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

٥. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه:

سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ - مكتب سجل تجاري العبور.

٦. المركز القانوني وعنوان المراسلات:

عنوان المركز الرئيسي: الوحدة الإدارية رقم B13B-MO2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو

٩ جنوب طريق العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

تليفون: ٣٣٣٣٨٤٠٠

٧. مسئول علاقات المستثمرين:

الأستاذ / فاطمة عماد الدين محمد

تليفون: ٠١١١٧٨٧٠٧٠٨

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

٨. رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه:

ترخيص لمزاولة نشاط توريق الحقوق المالية الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ

٢٠١٩/٣/٣١

٩. رأس المال المصدر والمدفوع:

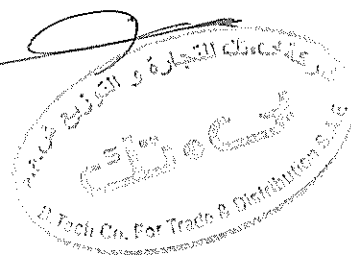
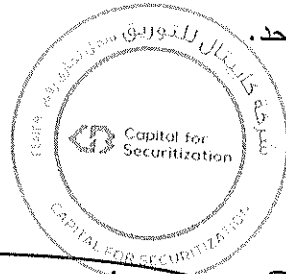
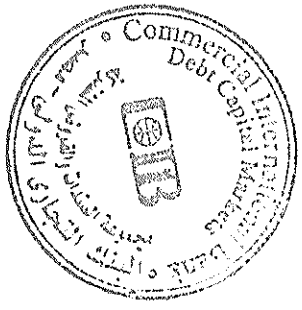
٥,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط خمسة ملايين جنيه مصري لا غير).

١٠. عدد وأنواع الأسهم المصدرة:

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

١١. موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة:

أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.



ب) المحيل ومنشئ محفظة التوريق لاصدارات البرنامج:

شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجارى إستثمار القاهرة تحت رقم (٣٠٢٤٤٦)، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاطها بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧) بتاريخ ٢٠٢٠/٠٨/١٨.

وتجدر الإشارة الى ان الحقوق المحالة بموجب عقد حوالة مؤرخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤، مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، والمنشور ملخصه في هذه المذكرة تمت حوالة حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع (محفظة التوريق) إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، بغرض إصدار سندات توريق اسمية قصيرة الاجل (الاصدار الاول من البرنامج الثامن) في مقابلها قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل، وتصدر على ثلاث شرائح (أ،ب،ج) ("محفظة التوريق") وتطرح طرحا خاصا وفقا لهذه المذكرة. كما ان الحقوق المحالة لا يوجد عليها أي حقوق او التزامات للغير.

ج) أمين الحفظ الاصدار الاول من البرنامج الثامن:

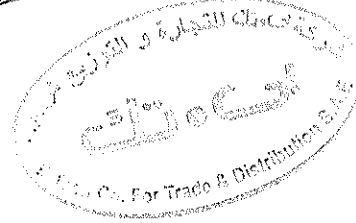
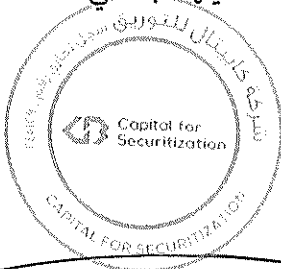
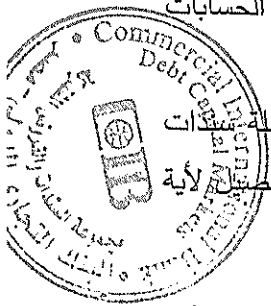
البنك المصري الخليجي بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بين البنك المصري الخليجي ش.م.م وبين شركة كابيتال للتوريق بتاريخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٩ بممارسة نشاط أمناء الحفظ بتاريخ ١٦/٠٨/٢٠٠٢، برأس مال مصدر يبلغ ٤٩٩,٥٠٢,٢٥٢ دولار أمريكي.

١. إلتزامات أمين الحفظ خلال الاصدار الاول من البرنامج الثامن:

يتعهد أمين الحفظ بالإلتزام بقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، فيما يتعلق بواجباته وإلتزاماته كأمين حفظ، ويتعهد بعدم الإخلال بحقوق حملة السندات، ويلتزم أمين الحفظ بموجب عقد أمين الحفظ بعدة إلتزامات أهمها ما يلي:

(أ) حفظ وإمساك حسابات منفصلة لمحفظة التوريق وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق ونيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليمات الشركة الكتابية وفي حدودها مع إلتزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر الشركة أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد.

(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليها أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق في نفس يوم تحصيلها، بما في ذلك التحصيل لأية أقساط يتم سدادها سداداً معجلاً لعقود التمويل الاستهلاكي.



(ج) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً

للتعليمات الصادرة منها مباشرة. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتاباً، فإنه يعتبر قابلاً لها ومتنازلاً عن الإعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

(د) أي عملية يتم قيدها في حساب شركة التوريق يجب أن تكون مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة منها أو من توكله أو من تفوضه الشركة ويجب أن يتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ.

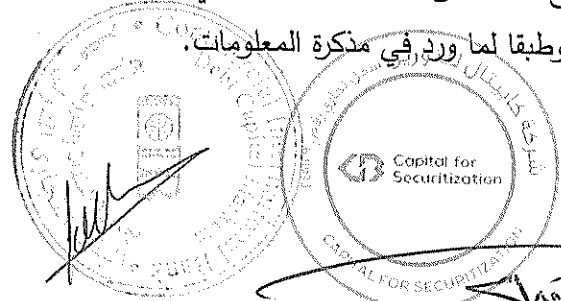
(هـ) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة كابتال للتوريق عما قام به من إجراءات وذلك خلال (٣) ثلاث أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.

(و) تسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهام التحصيل في مواعيد استحقاقها، وذلك قبل ميعاد التحصيل بحد أقصى (٣٠) يوم عمل مصرفي حيث تسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل وفقاً لتعليمات العميل الصادره في هذا الشأن وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤.

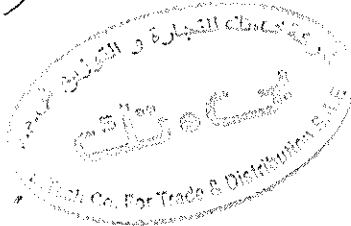
(ز) يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الاصدار الاول من البرنامج الثامن لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار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

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

(ط) سداد القيمة الإسمية للسندات والعائد المقرر عليها في تواريخ الإستحقاق لحملة سندات التوريق من حساب الحصيلة المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة السندات التوريق، بناء على التعليمات المستلمة من شركة التوريق في حينه لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات.



[Handwritten signature]



(ي) إخطار شركة كابيتال 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.
(ك) الإحتفاظ بحسابات مستقلة لمحفظه التوريق عن جميع الحسابات الأخرى، وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالإحتفاظ بالحسابات الآتية:

- حساب حصيلة محفظة التوريق.
- حساب سداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب سداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة إستثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- حساب الرصيد الإحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية.
- حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

(ل) الإحتفاظ بالدفاتر والسجلات الآتية:

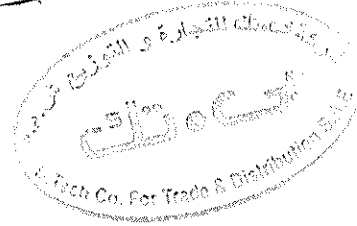
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الإستحقاق والضمانات المقدمة من المدينين.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسدده منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الاوراق التجاريه التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات أمين الحفظ عن متابعة حسابات محفظة التوريق.

(م) يجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي موقع ومعتمد بصحة التوقيع لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع.

(ن) لا يكون إنهاء الإتفاق المبرم بين الشركة وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لأثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني.

(س) يلتزم أمين الحفظ بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الاول من البرنامج الثامن والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة او قد يبرمها لاحقاً، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع إلتزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء إلتزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

(ع) إعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة
متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد الأقساط، أو وفاء معجل أية ملاحظات تترأى لأمين الحفظ طوال عمر



الإصدار) ونسبة التحصيل التراكمي والرصيد القائم للسندات ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل ويخطر به شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. والمحيل 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 الإعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية من خلال البريد الإلكتروني عن ذلك التقرير وكذلك أي تغييرات على العقود الواردة في الملحق رقم (1) من عقد الحوالة كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية.

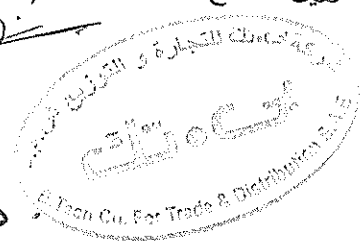
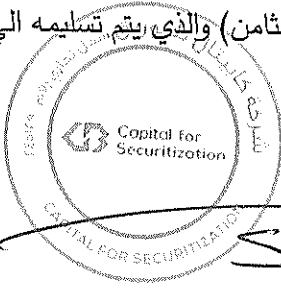
(ف) رد فائض المحفظة إلى شركة التوريق تمهيدا لردها الى الشركة المحيلة عند انتهاء مدة سندات التوريق وبعد الوفاء بكامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وبعد سداد كافة المصروفات والرسوم الخاصة بالإصدار كما يلتزم أمين الحفظ برد كافة الحقوق والمستحقات المالية أو أيأ من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريق إلى الشركة المحيلة، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق.

(ص) لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة التوريق إلا إذا كانت صادرة من شركة التوريق ذاتها أو من يفوضها ويتم مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب البنك.

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

(ر) فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب ب "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل (5%) من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال اول شهرين من عمر الاصدار، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5%) من الرصيد الشهري القائم للسندات يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن (200,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام إستهلاك/سداد السندات.

(ش) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (116,687,500 جنيه مصري فقط لاغير ويمثل (12.50) % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بمبلغ (116,687,500 جنيه مصري لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كابييتال للتوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الاول من البرنامج الثامن) والذي يتم تسليمه الي أمين الحفظ



فور صدوره. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالأفراج عن أصل المبلغ (متضمنة العوائد في الحالة المشار إليها أعلاه فقط) المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان.

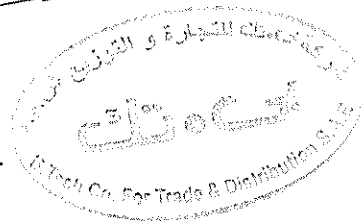
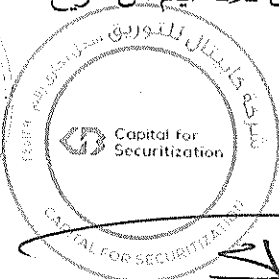
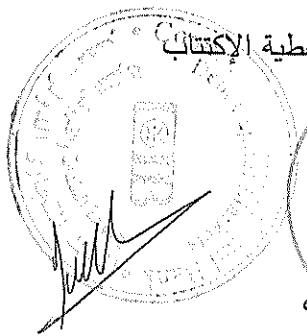
(ت) يلتزم البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق المحالة من حساب الحصيلة خلال الفترة من (١)/(٧)/٢٠٢٤ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وتحويلها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات بالإضافة الي خصم مبلغ (116,687,500 جنيه مصري) والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب. ويتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق ولا يتم خصم المبلغ الخاص بحساب خدمة التعثر في حال تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

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

(خ) في حالة عدم قيام شركة كابيتال للتوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن إتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم بإتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية و تعليمات الهيئة العامة للرقابة الماليه و البنك المركزي المصري الصادره في هذا الشأن -وبدون أي مسئولية على أمين الحفظ.

٢. المستندات المودعة من شركة التوريق لدى أمين الحفظ للإصدار الاول من البرنامج الثامن:

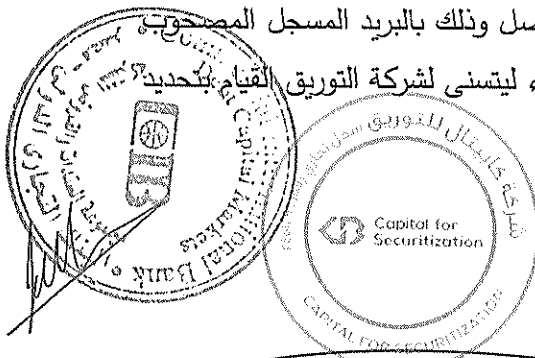
تلتزم الشركة بإيداع المستندات التالية لدى أمين الحفظ بحد أقصى خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الإكتتاب في السندات قصيرة الاجل بالكامل (تاريخ نفاذ الحوالة):



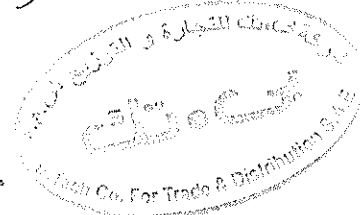
- (أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المبرم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها المحيل وشركة كابيتال للتوزيع ش.م.م بصفتها المحال إليه المؤرخ في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤.
- (ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م، بصفتها المحصل والملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق وشركة كابيتال للتوزيع بصفتها شركة التوريق المؤرخ في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤.
- (ج) نسخه أصلية من عقد المحصل الإحتياطي المبرم بين شركة كابيتال للتوزيع ش.م.م بصفته المحال إليه والبنك المصري الخليجي (ش.م.م) بصفته المحصل الإحتياطي.
- (د) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق المالية المحالة والمتمثلة في عدد (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي محل محفظة التوريق والمبرمة بين المحيل والمدينين.
- (هـ) أصول المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة على سبيل الحصر الأوراق التجارية (أصول سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة ١٠٠٪ من عدد عقود محفظة التوريق (وعددها (١٩٢٣٧٠) سند لأمر).
- (و) إقرار مزيل بختم شركة كابيتال للتوريق يصرح بموجبه أمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل في تاريخ استحقاقها كل في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل ب ٣٠ يوم.
- (ز) إقرار مزيل بختم شركة كابيتال للتوريق بالموافقة على قيام أمين الحفظ بإستثمار الفائض المبالغ المودعه لديه.
- (ح) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتتاب في برنامج سندات التوريق قصيرة الاجل - الاصدار الاول من البرنامج الثامن - معتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ط) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م وشركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م.

حالات إنهاء عقد امين الحفظ:

- (أ) لا يكون إنهاء عقد الحفظ والإدارة أو تعديل شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية واخطار شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ب) في حالة رغبة البنك في الإنهاء، يلتزم البنك وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بإخطار كلا من شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات وشركة التوريق والمحصل وذلك بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى لشركة التوريق القيام بتحديد المصحوبين الذين يرغب في التعامل معه كأمين للحفظ.



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

(ت) في حالة رغبة شركة التوريد في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم بإخطار البنك بكتاب مسجل يعلم الوصول مذيلاً بالتوقيع المعتمد لشركة التوريد أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم أمين الحفظ الجديد وعنوانه ورقم حسابه لديه وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الأنتهاء. ويتربط على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب شركة التوريد لدى أمين الحفظ البنك المصري الخليجي وذلك عدا العمليات التي تمت ومازالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمه على شركة التوريد لصالح البنك.

(ث) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريد خلال الشهر الثالث من فتره الاخطار من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم شركة التوريد بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليه لصالح البنك. وفي حالة رفض البنك الجديد (الطرف الآخر الجديد كأمين للحفظ) قبول التحويل تتحمل شركة التوريد العمولات الواردة بالعقد بالإضافة إلى تحمله كافة المسئوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض.

(د) الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريد الإصدار الاول من البرنامج الثامن: شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (٣٠٢٤٤٦)، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاط مقدمي خدمة التمويل الإستهلاكي بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧) بتاريخ ٢٠٢٠/٠٨/١٨ م. بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٢٥.

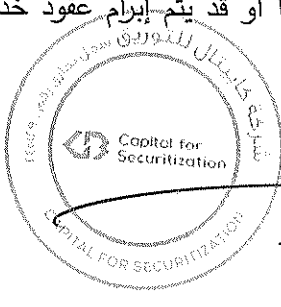
طرق التحصيل:

وتتم عملية التحصيل الأقساط المستحقة لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م إما من خلال قيام المدينين بسداد الأقساط المستحقة عليهم مباشرة بفروع الشركة، أو من خلال السداد بأي طريقة سداد الكترونية من خلال تطبيقات الدفع الالكترونية على سبيل المثال التطبيق الالكتروني الخاص بالشركة المحيلة والتطبيق الالكتروني الخاص بشركة فوري للمدفوعات الالكترونية وذلك في المواعيد المحدده لكل قسط بعقد التمويل الاستهلاكي المبرم بين المدينين والشركة المحيلة.

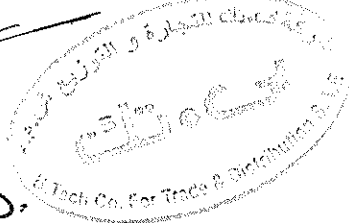
إلتزامات المحصل:

تلتزم شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها المحصل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الشركة المصدرة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٢٥ بعدة إلتزامات وهي كالاتي:

١. إمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريد - الإصدار الاول من البرنامج الثامن لشركة التوريد - عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وعن أية محافظ توريق أخرى تم ابرامها أو قد يتم إبرام عقود خدمة وتحصيل



Handwritten signature in Arabic script.



بشأنها مستقبلاً مع إلتزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء إلتزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمة والتحصيل.

٢. إيداع كافة المبالغ التي يتم تحصيلها من محفظة التوريق سواء تحصيلات شهرية أو مبالغ الوفاء المعجل أو غرامات تأخير أو أية مبالغ تخص محفظة التوريق المحالة في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ولحساب جماعة حملة السندات فور تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة.

٣. بذل عناية الرجل الحريص في أداء إلتزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدينين لصالح حملة سندات التوريق، وتوريد المبالغ المحصلة فور التحصيل لأمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة لصالح حملة السندات.

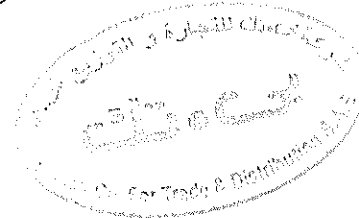
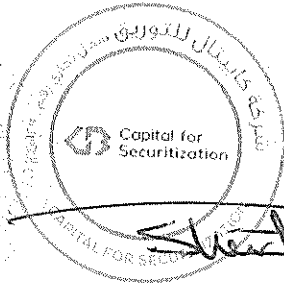
٤. يلتزم المحصل، وفقاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية، بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق قصيرة الاجل) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع علي عقد الخدمة والتحصيل ونفاذ الحوالة وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار، على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

٥. إبلاغ أمين الحفظ في حالة حدوث أى حالة من الحالات الآتية:

- حالات الإخلال بشروط عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق من قبل المدينين؛
- حالات التأخير/الامتناع عن السداد من قبل المدينين، وبالإجراءات (على سبيل المثال لا الحصر توجيه إنذارات للمدين المخل) التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وتوريدها إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

٦. مطالبة المدينين بتنفيذ إلتزاماتهم وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي في حالة اخلالهم بذلك (على سبيل المثال لا الحصر توجيه إنذارات للمدين المخل)، أو إنهاء العقد، وتحصيل غرامة التأخير البالغ نسبتها ٣% أو ٥% أو ٦% من قيمة القسط بحسب كل عقد وبحد أدنى ٣٠ أو ٥٠ أو ٦٠ جنيه مصري بحسب كل عقد وتوريدها الي حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ فور الحصول عليها، وإتخاذ كافة الإجراءات القانونية لإسترداد الأقساط المستحقة على النحو الوارد بعقد التمويل الاستهلاكي.

٧. انه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق أو إتخاذ ايه إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الإضرار بحقوق حملة



السندات، يكون المحصل ملتزم وفقاً لذلك بتوريد كافة المبالغ المحصلة إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وكذا كافة الغرامات المحصلة من العملاء.

٨. وفي كل الأحوال، فمن المتفق عليه أنه يحظر على المحيل بصفته المحصل القيام بأي شكل من الأشكال بما يلي إلا بعد الحصول على موافقة شركة التوريد وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وبما لا يخل بحقوق حملة السندات:

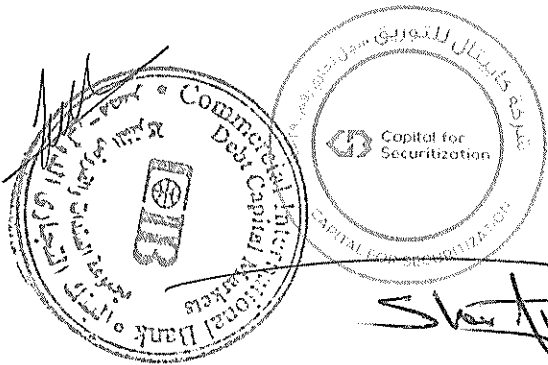
- القيام بإدخال أي تعديل (بالحذف أو الإضافة) في العقود مع المدينين أو توقيع أي ملاحق لها وذلك باستثناء حالة الوفاء الجزئي للأقساط المستحقة على أي من المدينين، على أن هذا العقد سيظل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالألا تضر تلك التعديلات بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات.

٩. تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونة لمحفظة التوريد موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد الأقساط، وفاء معجل... الخ)؛ وحالات التأخر وقيمة المحفظة في تاريخ إصدار التقرير ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل، ونسبة التحصيل التراكمي في السداد ويلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وتوريدها إلى أمين الحفظ.

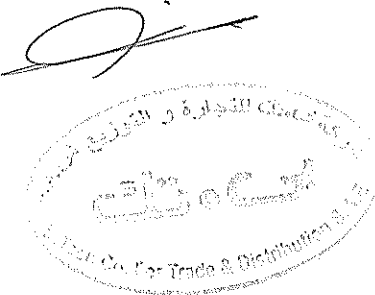
١٠. يلتزم المحصل، في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي/جزئي) وفقاً لشروط عقد التمويل الاستهلاكي، بتوريد مبلغ الوفاء المعجل سواء (الوفاء الكلي/جزئي) إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، وإجراء مخالصة نهائية مع المدين في حالة الوفاء الكلي وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

١١. يلتزم المحصل باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالبند الخاص بحالات الاخلال بعقد الخدمة والتحصيل تجاه المدينين.

١٢. يلتزم المحصل بموافقة أمين الحفظ والمحيل وشركة التصنيف الائتماني بتقرير يوضح المتأخرات الخاصة بالمدينين وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة كما يلتزم المحصل بالإقرار عن الأرصدة الخاصة بمديونية المدينين بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الاستعلام الائتماني (I-Score) تنفيذاً للكتاب الدوري رقم (٢) لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد أو انتهاء مدة الإصدار وفقاً لما ورد بالبند ٤ أعلاه.



Signature



١٣. يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب يرجع للمحصل، وذلك بسداد عائد قدره نصف في الألف عن كل سبعة أيام عمل مصرفي تأخير في التوريد وسدادها لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

حالات تأخر المدينين عن سداد أقساط بالنسبة لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. وفقاً للعقود المبرمة مع المدينين:

في حالة تأخر المدين عن السداد في موعد أقصاه اليوم السادس من تاريخ الإستحقاق يضاف غرامة تأخير بنسبة ٣% أو ٥% / ٦% من قيمة القسط بحسب كل عقد ويحد أدنى ٣٠ أو ٥٠ أو ٦٠ جنيه مصري بحسب كل عقد.

وفي حالة تعثر المدين عن سداد أي قسط من الأقساط لمدة تتعدى الثلاثون يوماً، يحق للشركة تطبيق غرامة مضاعفة ومطالبة بكامل قيمة البضاعة المباعة وتصبح جميع الأقساط مستحقة وحال الأداء، ويلتزم المحصل بتوريد تلك الغرامات فور تحصيلها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

في حالة حدوث أي من الحالات المذكورة بعالية يقوم المحصل - تنفيذاً لشروط عقود التمويل الاستهلاكي - بالآتي:

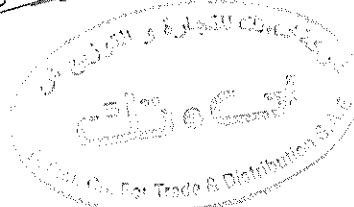
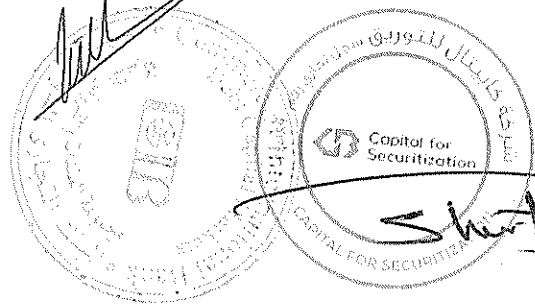
- إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل الاستهلاكي وتوريدها إلى أمين الحفظ.
- فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخره يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ دون خصم اية مبالغ أيا كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مصروفات إدارية ونفقات تحصيل او رسوم قضائية او عمولات).
- كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق اي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المذكرة (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم). وإبلاغ امين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

حالات الوفاء المعجل للأقساط من قبل المدينين بالآتي:

يحق للمدينين التعجيل بالوفاء وسداد جميع الأقساط التي لم تستحق شريطة إبداء تلك الرغبة كتابةً قبل ميعاد السداد المستهدف بمدة لا تقل عن ثلاثين يوماً، ويحق لشركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م رد الفوائد المستحقة على تلك الأقساط وذلك بعد تسوية كافة المستحقات المالية الخاصة بالمدين لصالح الشركة، على ألا يقل عدد الأقساط المراد التعجيل بالوفاء بها عن قسطين.

وتنص بعض عقود المحفظة وعددها (٩٢٤٧) عقد، وتمثل نسبة (٤,٨١) % من اجمالي المحفظة على أنه في تلك الحالة يحق لشركة بي تك للتجارة والتوزيع رد الفوائد المستحقة عليها مخصوماً منها رسوم إدارية قدرها ٠.٥%.

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



في حالة قيام المدين بالسداد المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب العقد محل محافظة التوريد، يلتزم المحصل:

- (أ) بإخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالسداد المعجل فوراً،
(ب) بتوريد حصيلته فور التحصيل إلى أمين الحفظ المعين بموجب عقد أمين الحفظ المبرم مع شركة التوريد،
(ج) إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام السداد المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
في حالة قيام المدين بالسداد المعجل لجزء من المديونية يتجاوز القسط وفقاً لشروط العقد محل محافظة التوريد، يلتزم المحصل بتوريد حصيلته فور التحصيل إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع:

- (أ) إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالسداد المعجل الجزئي فوراً،
(ب) إخطار كل من شركة التوريد وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل الجزئي،

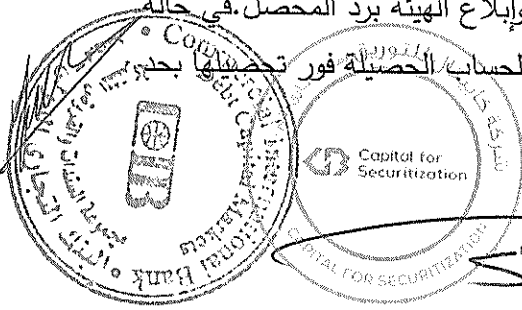
علي ان يلتزم المحصل بموافاة أمين الحفظ برصيد المحافظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً بعد استقطاع مبلغ الوفاء المعجل سواء كلي أو جزئي.

وفي كل الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين أو مدة استحقاق السندات.

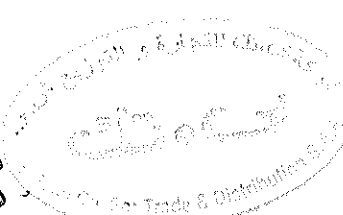
ويعد المحصل طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل في حالة إخلال في أي من الحالات الآتية:

١. إخلال المحصل في القيام بالتزامه بالتحصيل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل، وعدم توريد المبالغ إلى أمين الحفظ فور تحصيلها بما يؤثر على حقوق حملة السندات،
٢. إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة،
٣. إذا أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي بإعتبار المحصل معسراً أو مفلساً أو إذا أقر المحصل كتابه بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها،
٤. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة،
٥. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف 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 بتحصيل أي مبالغ من المدينين وعدم توريدها فوراً وإيداعها بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ (وذلك مع عدم الإخلال بالبند التالي (٧))،

٧. وفي حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محافظة التوريد ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محافظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل. في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحسب



Signature



٥

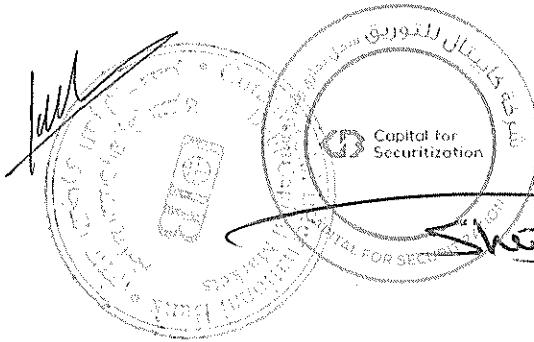
أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. وعلى شركة التوريق مراعاة حماية لحقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل،

٨. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف 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 عالية، تلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موسى عليه بعلم الوصول.

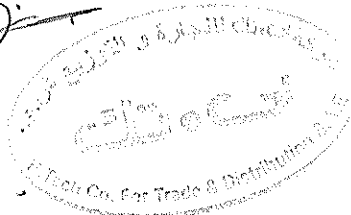
وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً من تاريخ إخطار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، يحق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتلتزم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في جميع الاحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. إنهاء العقد لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء وتعيين المحصل الإحتياطي. لذا فقد قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك المصري الخليجي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المبرم فيما بينهم.

ويلتزم المحصل فور إبلاغه ببيانات المحصل الإحتياطي باطلاع المحصل الإحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الإحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بهذا العقد وفي هذا الشأن يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الإحتياطي وكذلك أيه مستندات قد يراها المحصل الإحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في اي وقت تال لإنهاء عقد المحصل، وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره عن تسليم المحصل الإحتياطي أي من مستندات التحصيل، يعتبر مخاللاً بالتزاماته بموجب هذا العقد. على أنه في حالة تعيين المحصل الإحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقود التمويل الاستهلاكي محل المحفظة، إلى المحصل الإحتياطي، وذلك فور تعيينه.

ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.



Handwritten signature



هـ) الأطراف الأخرى الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثامن:

١. مراقبي الحسابات:

الأستاذ/ شريف منصور دبوس قيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٤٧) من مكتب شريف دبوس راسيل بيدفورد، وعنوانه كائن في ٣ ممر بهلر، القاهرة، والأستاذ/ أشرف علي حافظ مقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٢٢) مراقبا الحسابات، وعنوانه كائن في عقار -٦٠- خليفة المأمون-الدور التاسع- روكسي-مصر الجديدة-القاهرة بمراجعة مواصفات محطة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة ومطابقتها بسجلات ودفاتر المحيل وأقرأ بمطابقتها وصحتها.

المستشار القانوني:

مكتب الدريفي وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية.

عنوان: مبني ١٠، مباني بوليغون بيزينس بارك، بيفيرلي هيلز، الشيخ زايد.

تليفون: (+202) 38653877.

٢. مدير ومروج إكتتاب الإصدار الأول من البرنامج الثامن:

البنك التجاري الدولي - مصر، الحاصل على ترخيص رقم ٨٦٩ بتاريخ ٢٢/٠٧/٢٠١٩ من الهيئة العامة للرقابة المالية ويتعهد بانه المسئول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

كما يلتزم مروج الإكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الإكتتاب وفقا للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن. يلتزم مدير الإصدار بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

(أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.

(ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.

(ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الإكتتاب في الطرح.

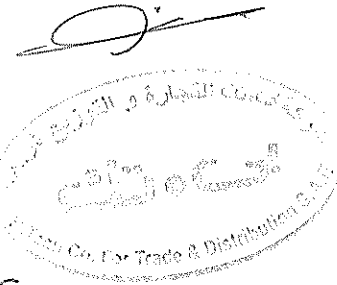
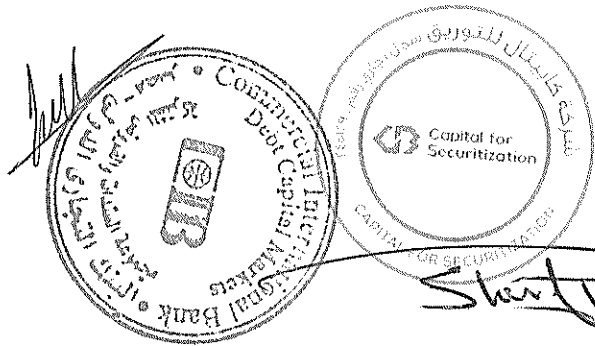
(ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة - وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها - من شأنها التغيير في اية بيانات وردت بمذكرة المعلومات.

(ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

(ح) اخطار المصدر - شركة التوريق - بكافة قواعد الطرح الخاص واية متطلبات قانونية واجرائية متعلقة بالطرح.

٣. متلقي الإكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج الثامن:

البنك التجاري الدولي - الفرع الرئيسي.



ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج الثامن

- إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:
٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة مليار جنيه مصري لا غير).
- إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة:
٧,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعة مليار جنيه مصري لا غير).
- عدد الإصدارات
٦ إصدارات بحد أقصى.
- مدة البرنامج:
عامين ميلاديين تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
- تاريخ ورقم قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالترخيص للشركة بإصدار برنامج توريق (البرنامج الثامن):
وقد حصلت شركة كابيتال للتوريق على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٢٢ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ١٢/٠٦/٢٠٢٤ على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة.
- قرار الجمعية العامة العادية للشركة المصدرة بالموافقة على البرنامج:
وافقت الجمعية العامة العادية لشركة التوريق في اجتماعها المنعقد في يوم الخميس، الموافق ١٦/٠٥/٢٠٢٤، على ما يلي:
أ. وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بالإجماع على طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج الثامن) لسندات توريق قصيرة الأجل لمدة ٢ سنوات و بحد أقصى ٥ مليار جنيه مصري وبقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.
- ب. وافقت الجمعية العامة العادية بالإجماع على تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بصفتها محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

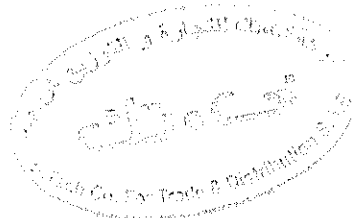
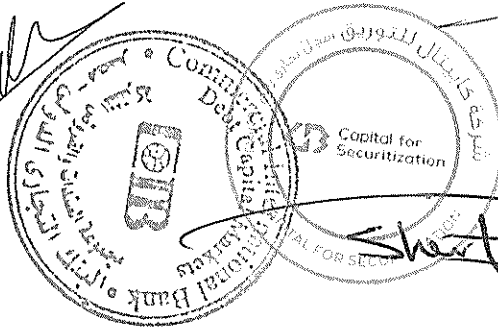
■ توصيف المحفظة المتوقعة للبرنامج الثامن:

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها عند كل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع في حدود مبلغ ٧,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لا غير، مضمونة بضمانات لصالح المحيل قبل المدينين وذلك بموجب عقود التمويل الاستهلاكي المبرمة بين الشركة المحيلة وبعض من مدينها والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية التي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي تتمثل في سند لأمر على سبيل الحصر وعددها ١٩٢٣٧٠ سند لأمر.

■ تعهدات الشركة المصدرة طوال عمر البرنامج الثامن:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة كل إصدار من إصدارات البرنامج الثامن لسندات التوريق قصيرة الاجل على عدة إصدارات طوال مدة كل إصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بالآتي:

- أ. أنها قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام المسارية في جمهورية مصر العربية وأن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة وأن لها أهلية قبول إحالة محفظة التوريق المحالة وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أى قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ إنتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- ب. أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أى قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو نظامه الأساسى أو أى موافقات أو تراخيص حاصل عليها.
- ت. لا توجد أى دعاوى أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.
- ث. أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.
- ج. كما تلتزم الشركة المصدرة بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحتيهما التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- ح. تلتزم شركة التوريق باخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الإكتتاب في سندات التوريق قصيرة الاجل بالكامل كتابياً. كما تلتزم شركة التوريق خلال ثلاثة أيام عمل مصرفى من تاريخ تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار اليها بالجزء الأول من هذه المذكرة "المستندات المودعة لدى امين الحفظ".
- خ. أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسى للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.



Handwritten signature and stamp of the Commercial Bank of Egypt (CBE).

Handwritten signature.

Handwritten signature.

- د. إن الشركة قد حصلت على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- ذ. أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ونافذه وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.
- ر. الحفاظ على وجود وإستمرارية الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل، بالإضافة إلى عدم إتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة.
- ز. أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من إلتزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.
- س. الإلتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمده والمدققة خلال (٩٠) يوم من إنتهاء العام المالي إلى كل من الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة قانوناً لإخطار الهيئة بالقوائم المالية قبل إعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.
- ش. الإلتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- ص. انها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة الي الهيئة العامة للرقابة المالية وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة الخاصة بالبرنامج وكذلك المذكرات الخاصة بكل اصدار من إصدارات البرنامج صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عن أية بيانات أو معلومات أخرى يكون لها تأثير على قرار المستثمر بالكتتاب في سندات التوريق من عدمه.
- ض. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق لكل اصدار من اصدارات برنامج التوريق وفقاً للغرض من كل إصدار في سداد مقابل الحوالة.
- ط. لا يحق للشركة المصدرة إجراء أي تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق او العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل اصدار من إصدارات سندات البرنامج إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على إجراء ذلك التعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني مسبقاً.
- ظ. تقديم شهادة تصنيف إئتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار وذلك بالنسبة لكل اصدار من إصدارات البرنامج إلى المرتب والمنسق العام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات.
- ع. الفصل التام بين محفظة توريق كل اصدار من اصدارات البرنامج الثامن وأية محافظ توريق أخرى قامت بها الشركة مسبقاً او قد تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمساك دفاتر مستقلة تعيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية

Handwritten signature and stamps at the bottom of the page, including a circular stamp from the Capital for Securitization and a stamp from the Ministry of Trade & Industry.

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية
MED الخاصة بكل محفظة توريق، وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المحصل بتحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع إلزامها بالتوريد فور التحصيل.

- غ. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات لكل اصدار من إصدارات البرنامج قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك الجزئي.
- ف. أن الشركة لا تعد في حالة إعسار وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.
- ق. ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.
- ك. الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل اصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الاصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل اصدار من إصدارات البرنامج..
- ل. موافاة شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات المتعلقة بكل اصدار من إصدارات البرنامج الثامن فور انعقادها.

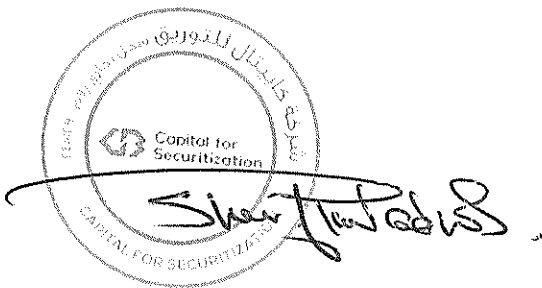
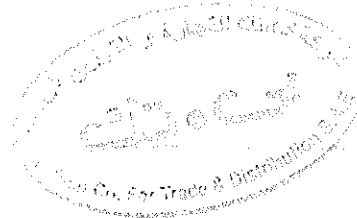
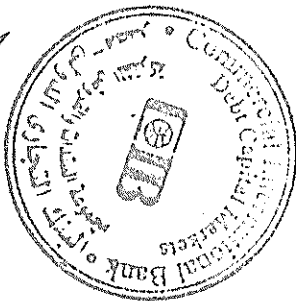
• القوانين السارية:

هي القوانين السارية بجمهورية مصر العربية.

• أحكام عامة:

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما بالايخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٨ وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.





ثالثاً: بيانات الإصدار الأول من البرنامج الثامن

١. رقم الإصدار:

الإصدار الأول من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

٢. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات توريق قصيرة الاجل مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة ل شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م والتي تم حوالتها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المبرم في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة. وستقوم شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م باستخدام تلك الأموال في سداد مديونات قائمة على الشركة وفتح مجالات تمويل جديدة تساهم في تعزيز وضع الشركة وخطط توسعتها المستقبلية.

٣. موافقة مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام وشروط الإصدار الأول من البرنامج الثامن:

بموجب اجتماع مجلس الإدارة لشركة كابيتال للتوريق والمنعقد في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ تم الموافقة على ما يلي:

إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الثامن إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل للإصدار بقيمة اسمية قدرها (١٠٠ جنيه للسند الواحد تستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وتنقسم الي ثلاث شرائح كالاتي:

سندات الشريحة الأولى (أ) بقيمة إجمالية قدرها 247,400,000 جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٦٥) % لمدة (6) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

سندات الشريحة الثانية (ب) بقيمة إجمالية قدرها 340,700,000 جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٧٥) % لمدة (9) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

سندات الشريحة الثالثة (ج) بقيمة إجمالية قدرها 345,400,000 جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٩.١٠) % لمدة (12) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

ويتم طرح ١٠٠% من السندات طرحاً خاصاً على أن تكون هذه السندات مقابل محفظة توريق تبلغ قيمتها الإجمالية بحد أقصى (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧) جنيه وقيمتها الحالية بحد أقصى 990,326,120 جنيه على أساس معدل خصم يتراوح ما بين (٢٨.٨٥) % و(٢٩.١٠) % سنوياً وتحتسب شهرياً ذلك طبقاً للمذكور به.

وقد تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية للإصدار وتفويض رئيس مجلس إدارة الشركة أو العضو المنتدب في اتخاذ كافة الاجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الأول من البرنامج الثامن بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة بي تك للتجارة

والتوزيع ش.م.م بصفتها محيلة لمحفظه التوريد وما يتعلق بها من حقوق وضمانات، وكذلك إجراء أى تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها.

٤. عدد السندات المصدرة:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ (9,335,000) سند

٥. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية (١٠٠) جنية مصري للسند الواحد.

٦. القيمة الاجمالية للسندات المصدرة:

مبلغ (933,500,000) جنيه مصري موزعة على عدد (9,335,000) سند موزعة على (3) شرائح على النحو التالي:

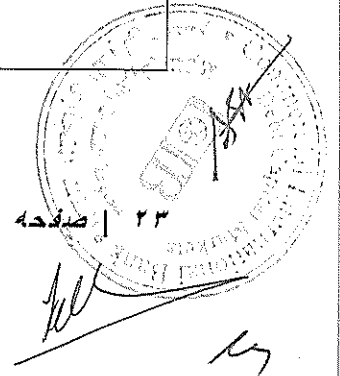
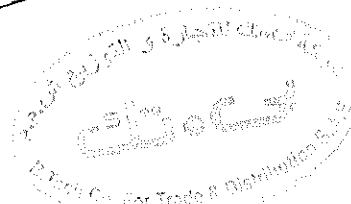
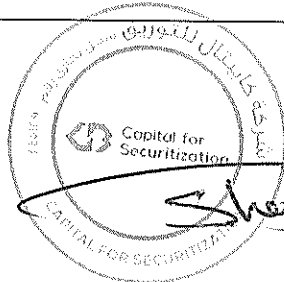
| رقم الشريحة | قيمة الشريحة من مبلغ الإصدار | عدد السندات محل الشريحة |
|---------------------|------------------------------|-------------------------|
| الشريحة الأولى (أ) | 247,400,000 جنيه مصري | 2,474,000 سند |
| الشريحة الثانية (ب) | 340,700,000 جنيه مصري | 3,407,000 سند |
| الشريحة الثالثة (ج) | 345,400,000 جنيه مصري | 3,454,000 سند |
| الإجمالي | 933,500,000 جنيه مصري | 9,335,000 سند |

يتم طرح ١٠٠٪ من سندات التوريد الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثامن للطرح الخاص وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للعام للسندات

٧. مدة الإصدار الأول من البرنامج الثامن:

١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ان تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً للاتى:

| رقم الشريحة | مدة الشريحة بالنسبة الى الإصدار |
|---------------------|---------------------------------|
| الشريحة الأولى (أ) | (6) شهر |
| الشريحة الثانية (ب) | (9) شهر |
| الشريحة الثالثة (ج) | (12) شهر |



٨. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قصيرة الاجل قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف الكوبون شهريا، وتطرح بالكامل في طرح خاص على ثلاث شرائح.

٧. الاكتتاب في السندات:

سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص بمراعاة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ على النحو التالي:

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

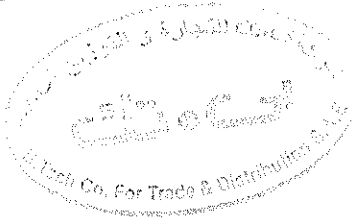
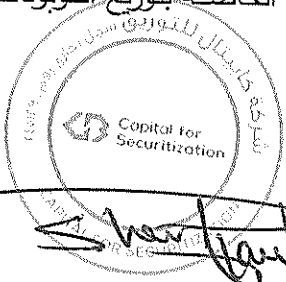
٨. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب أو في ذات اليوم وبشرط الحصول على موافقة الهيئة النهائية على الإصدار، سيقوم البنك المتلقي للإكتتاب بناء على تعليمات شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بالإفراج عن حصيلة الإكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل (بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م) والبالغ قدرها (933,500,000 جنيه مصري) فقط تسعمائة وثلاثة وثلاثون ألفاً وخمسمائة مليون جنيه مصري بعد خصم مبلغ (116,687,500 جنيه مصري) فقط لا غير مائة وستة عشر مليوناً وستمائة وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري فقط لا غير) والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر حال عدم تقديم خطاب الضمان الخاص بخدمة التعثر، وبعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً خلال الفترة من (١)/(٧)/(٢٠٢٤) وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (إن وجدت).

٩. فترة العائد ومواعيد سداده

يحتسب العائد شهريا بالنسبة للشرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في اخر يوم عمل مصرفى من كل شهر ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويحتسب الكوبون الاول ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب شريطة ان يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والايدياع والقيد المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تاجيل استحقاق هذا الكوبون الي اخر يوم عمل مصرفى من الشهر التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، مع مراعاة انه في حالة انتهاء اى فترة من فترات العائد في غير يوم عمل مصرفى يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في اول يوم عمل مصرفى تال، ويمكن لحاملى السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال

مشتريات الإفصاح بالبورصة المصرية.



١٠. مكان سداد الكوبونات

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي وذلك بالنسبة لشرائح الاصدار.

٩. سعر العائد بالنسبة للشرائح:

| رقم الشريحة | سعر العائد |
|---------------------|------------|
| الشريحة الأولى (أ) | %(٢٨.٦٥) |
| الشريحة الثانية (ب) | %(٢٨.٧٥) |
| الشريحة الثالثة (ج) | %(٢٩.١٠) |

١٠. أسلوب احتساب العائد

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً لبند (١٠) من أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج).

ويتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي إستحقاق كوبيونين متتاليين ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:

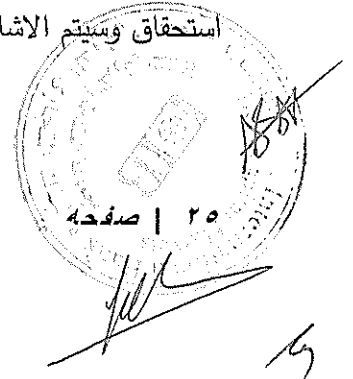
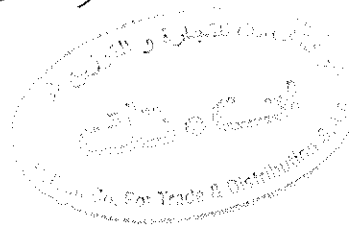
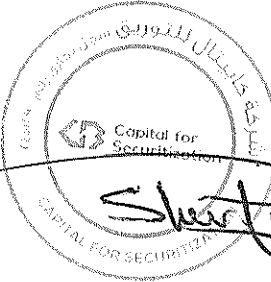
القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون X سعر العائد X عدد الأيام الفعلية

٣٦٥

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الاصدار الاول من البرنامج الثامن لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م من ضريبة الأرباح الرأس مالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، ويظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء».

١١. التسجيل في الحفظ المركزي:

تتم إجراءات تسجيل السندات المصدرة الخاصة بالإصدار الأول من برنامج سندات التوريق الثامن في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الإكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل، أو سوف تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق وسيتم الإشارة الى:



- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الأولى (أ): بقيمة 247,400,000 جنيه مصري فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون وأربعمائة ألف جنيه مصري لا غير) ومدتها (٦) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٨.٦٥) %.
- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الثانية (ب): بقيمة 340,700,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وأربعون مليون وسبعمائة ألف جنيه مصري لا غير ومدتها (٩) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٨.٧٥) % .
- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الثالثة (ج): بقيمة 345,400,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وخمسة وأربعون مليون وأربعمائة ألف جنيه مصري لا غير ومدتها (١٢) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٩.١٠) %.

١٢. القيد بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وسيتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة ان يكون القيد قبل تاريخ توزيع اول كوبون، على ان يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب. وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

وسيتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أصدرتها الشركة من قبل، أو ستقوم الشركة بإصدارها في المستقبل وتتمثل في ذكر القيمة الإجمالية للشريحة عند الإصدار وأخر تاريخ للاستحقاق كالاتي:

- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الأولى (أ): بقيمة 247,400,000 جنيه مصري فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون وأربعمائة ألف جنيه مصري لا غير) ومدتها (٦) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٨.٦٥) %.
- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الثانية (ب): بقيمة 340,700,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وأربعون مليون وسبعمائة ألف جنيه مصري لا غير ومدتها (٩) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٨.٧٥) % .
- الاصدار الاول من البرنامج الثامن الشريحة الثالثة (ج): بقيمة 345,400,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وخمسة وأربعون مليون وأربعمائة ألف جنيه مصري لا غير ومدتها (١٢) شهر وذات عائد سنوي ثابت قدره (٢٩.١٠) %.

أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ)

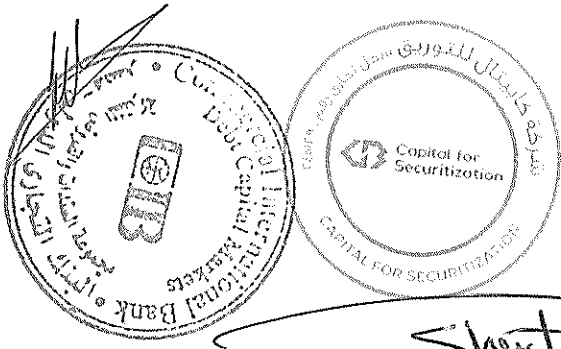
١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ): 247,400,000 جنيه مصري فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون وأربعمائة مائة ألف جنيه مصري لا غير) وتمثل (٢٦.٥٠) % من قيمة الإصدار.

٢. مدة الشريحة:

(6) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

٣. عدد السندات:



سند. (2,474,000)

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

P1 (SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة الأولى (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ

فور تحصيلها من البنك متلقى الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٦٥) % يحتسب بدء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون في آخر

يوم عمل مصرفي من كل شهر ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

١٠. السداد/الإستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة (6) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ

غلق باب الإكتتاب ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب

الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٢٠) - (بيانات

محفظة التوريق) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول

السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة الأولى (أ) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

| نسبة القيمة المتبقية | نسبة الاستهلاك | القيمة المتبقية | الاستهلاك | الفترة |
|----------------------|----------------|-----------------|-------------|----------|
| 100.00% | | 247,400,000 | | 0 |
| 90.93% | 9.07% | 224,959,095 | 22,440,905 | 1 |
| 80.40% | 10.53% | 198,910,808 | 26,048,288 | 2 |
| 67.46% | 12.94% | 166,899,603 | 32,011,205 | 3 |
| 55.09% | 12.37% | 136,300,709 | 30,598,894 | 4 |
| 31.58% | 23.51% | 78,129,442 | 58,171,267 | 5 |
| 0.00% | 31.58% | 0 | 78,129,442 | 6 |
| | 100.00% | | 247,400,000 | الاجمالي |

علماً بأن الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الإكتتاب.

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوزيع وذلك خلال عمر الشريحة الأولى (أ) والبالغ (6) أشهر بدءاً من اليوم التالي لخلق باب الإكتتاب.

١١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر (تاريخ استحقاق وصرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام شروط الشريحة الأولى (أ) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل مصرفي فيستحق السداد في أول يوم عمل مصرفي تال.

أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب)

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة الثانية (ب): 340,700,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وأربعون مليون وسبعمائة ألف جنيه مصري (لا غير) وتمثل (٣٦.٥٠) % من قيمة الإصدار.

٢. مدة الشريحة:

(9) أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الإكتتاب.

٣. عدد السندات:

(3,407,000) سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

(SF) P1.

٥. القيمة الإسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة الثانية (ب)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الإكتتاب بعد خلق باب الإكتتاب.

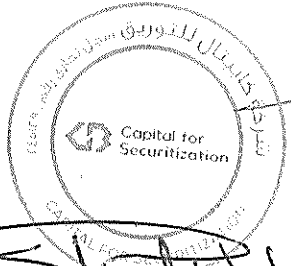
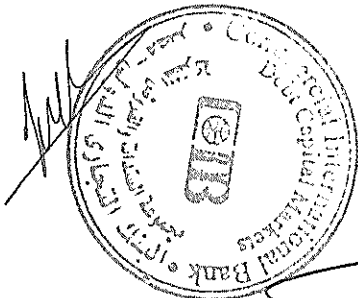
٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الإكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨.٧٥) % يحتسب بدء من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ خلق باب الإكتتاب.

١٠. السداد/ الإستهلاك:



تسدد/تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة (9) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٢٠) - (بيانات محفظة التوريق) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

| الفترة | الاستهلاك | القيمة المتبقية | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|----------|-------------|-----------------|----------------|----------------------|
| 0 | | 340,700,000 | | 100.00% |
| 1 | 20,421,223 | 320,278,777 | 5.99% | 94.01% |
| 2 | 23,703,942 | 296,574,835 | 6.96% | 87.05% |
| 3 | 44,587,036 | 251,987,799 | 13.09% | 73.96% |
| 4 | 44,548,390 | 207,439,410 | 13.08% | 60.89% |
| 5 | 20,531,035 | 186,908,374 | 6.03% | 54.86% |
| 6 | 300,361 | 186,608,013 | 0.09% | 54.77% |
| 7 | 55,483,004 | 131,125,009 | 16.28% | 38.49% |
| 8 | 56,619,512 | 74,505,496 | 16.62% | 21.87% |
| 9 | 74,505,496 | 0 | 21.87% | 0.00% |
| الاجمالي | 340,700,000 | | 100.00% | |

علماً بأن الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الثانية (ب) والبالغ ٩ أشهر من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثانية (ب) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ).

أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج)

١١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة الثالثة (ج): (345,400,000 جنيه مصري فقط ثلاثة مائة وخمسة وأربعون مليوناً وأربعمائة ألف جنيه مصري لا غير) وتمثل (٣٧.٠٠) % من قيمة الإصدار.

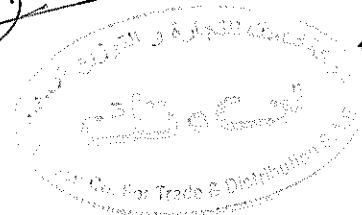
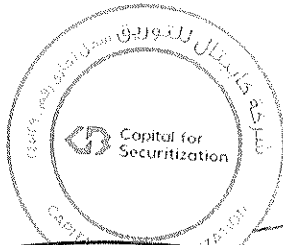
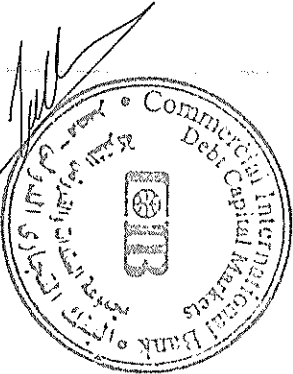
١٢. مدة الشريحة:

(١٢) أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

١٣. عدد السندات:

(3,454,000) سند.

١٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):



.P1 (SF)

١٥. القيمة الاسمية للسند:

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

١٦. سعر الإصدار:

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

١٧. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة الثالثة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقى الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

١٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الإكتتاب:

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

١٩. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ (29.10)% يحتسب بدء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون اخر يوم عمل مصرفى من كل شهر ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

٢٠. السداد/الإستهلاك:

تسدد/تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة لمدة (12) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويعد الجدول التالي جدول استرشادي للاستهلاكات المتوقعة على الشريحة على أن يتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في بند (٢٠) - (بيانات محفظة التوريق) أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي الآتي:

| نسبة القيمة المتبقية | نسبة الاستهلاك | القيمة المتبقية | الاستهلاك | الفترة |
|----------------------|----------------|-----------------|------------|--------|
| 100.00% | | 345,400,000 | 0 | 0 |
| 93.85% | 6.15% | 324,145,258 | 21,254,742 | 1 |
| 86.70% | 7.14% | 299,473,808 | 24,671,450 | 2 |
| 82.40% | 4.30% | 284,611,463 | 14,862,345 | 3 |
| 78.10% | 4.30% | 269,762,000 | 14,849,463 | 4 |
| 76.12% | 1.98% | 262,918,321 | 6,843,678 | 5 |
| 76.09% | 0.03% | 262,818,201 | 100,120 | 6 |
| 70.74% | 5.35% | 244,323,866 | 18,494,335 | 7 |
| 65.27% | 5.46% | 225,450,695 | 18,873,171 | 8 |
| 65.18% | 0.09% | 225,114,560 | 336,135 | 9 |
| 43.43% | 21.74% | 150,022,089 | 75,092,471 | 10 |
| 21.70% | 21.74% | 74,940,043 | 75,082,046 | 11 |

| | | | | |
|-------|--------|---|-------------|----------|
| 0.00% | 21.70% | 0 | 74,940,043 | 12 |
| | 100% | | 345,400,000 | الاجمالي |

علماً بأن الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الإكتتاب.

يكون السداد الفعلي لمستحقات حملة السندات من أصل وعائد في ضوء المتحصلات الفعلية الناشئة عن محفظة التوريق وذلك خلال عمر الشريحة الثالثة (ج) والبالغ 12 أشهر من اليوم التالي لغلق باب الإكتتاب ويمكن استهلاك الشريحة الثالثة (ج) خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب).

٢١. تواريخ استهلاك السندات:

تستهلك السندات في آخر يوم عمل مصرفي من كل شهر (تاريخ استحقاق و صرف الكوبون) كما هو موضح في البند (١٠) من أحكام شروط الشريحة الثالثة (ج) مع مراعاة أنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل مصرفي فيستحق السداد في أول يوم عمل مصرفي تالي.

١٣. مصادر سداد السندات:

- المتحصلات من الحقوق المالية المحالة؛
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ مقابل مصاريف الإصدار؛
- حساب الرصيد الاحتياطي والعائد من استثمار رصيد حساب الاحتياطي؛
- حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات؛
- عائد الإستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق.

١٤. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

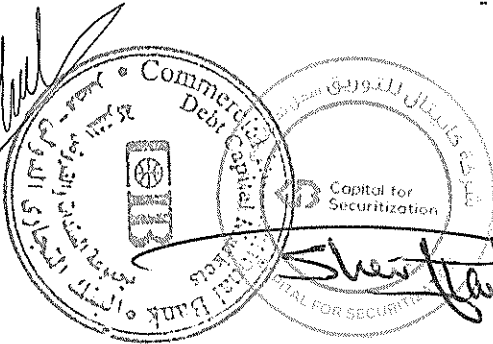
أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي لمجابهة النقص في التدفقات النقدية حتى يصل إلى (٥%) من الرصيد الشهري القائم للسندات القائمة على ألا يقل عن (200,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد 2 السندات. ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول (٢) اشهر من تاريخ الإصدار.

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وعوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

ثالثاً: سداد عائد سندات الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج).

رابعاً: سداد أصل الشريحة (أ) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.



Handwritten signature and initials.

خامساً: سداد أصل الشريحة (ب) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

سادساً: سداد أصل الشريحة (ج) بالكامل في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة.

سابعاً: استهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) خلال مدة استهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٣) الخاص ببيانات المحفظة المحالة، وحقوق حملة السندات خلال نفس المدة المشار إليها وهي عائد الشرائح (أ) و(ب) و(ج) بالإضافة الى تمويل الرصيد الاحتياطي وفقاً للبند (رابعاً) من البند الخاص بأولويات استخدام المبالغ المحصلة عالية. ولا يتم استهلاك الشريحة (ج) عدم استهلاكها كاملة قبل تمام استهلاك الشريحة (ب) بالكامل

تم عمل النموذج المالي للإصدار بناءً على افتراض سداد الشرائح بصورة متتالية وهذا ما سيتم عمله، إلا وإنه في حالة وجود فائض في التدفقات للمحفظة أو في حالة الوفاء المعجل من قبل المدينين فإنه يحق للشركة سداد جزء من الشريحة (ب) او/و(ج) حتى وإن كانت الشريحة (أ) لم تستهلك كاملة وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق.

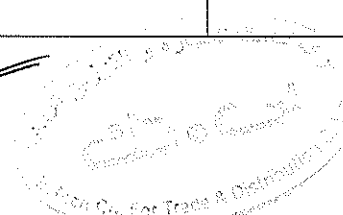
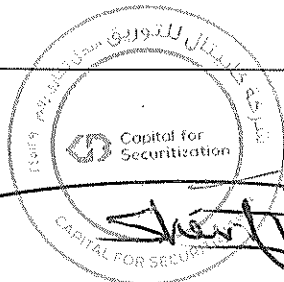
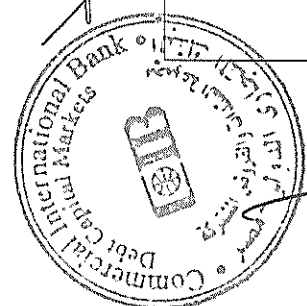
ثامناً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى امين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى المحيل بعد استهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.

١٥. الضمانات النقدية:

١. تعزيز إئتماني داخلي:

نسبته (5.28)% من قيمة الإصدار محتسب على أساس ان القيمة الحالية للمحفظة تبلغ (982,833,293 جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومقابل مصروفات الاصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

| | |
|--|-------------|
| القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق | 990,326,120 |
| القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة | 7,492,827 |
| القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة | 982,833,293 |
| قيمة الإصدار | 933,500,000 |



| | |
|--|-------|
| تعزير ائتماني داخلي المحسوب من قسمة القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة | 5.28% |
|--|-------|

٢. الحساب الاحتياطي:

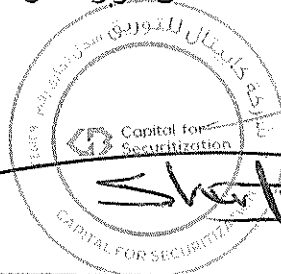
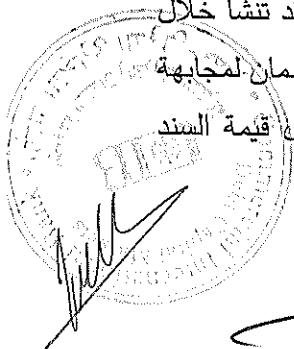
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل (5%) من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال اول شهرين من عمر الاصدار، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5%) من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن (200,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام إستهلاك/سداد السندات. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل السندات وكوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الإحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الإحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الإحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الإحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد إستثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات وإستهلاك للسندات.

٣. حساب خدمة التعثر:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ يساوي نسبة (12.50%) من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات عند تاريخ نفاذ الحوالة بمبلغ 116,687,500 جنيه مصري فقط لاغير وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات (الإصدار الاول من البرنامج الثامن) بذات قيمة حساب خدمة التعثر. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وكوبونات، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي بالكامل.

٤. خطاب الضمان

يتم تخصيص خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء بذات قيمة حساب خدمة التعثر وإيداعه لدى أمين الحفظ والصادر من المحيل لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار بما يساوي نسبة (12.50%) من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار. ويستخدم خطاب الضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات وأصل قيمة السند



وذلك بعد استفاد رصيد الحساب الإحتياطي. يحق للمحيل سحب أصل المبالغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودعة بحساب خدمة التعثر عن طريق طلب الإفراج عن أصل المبالغ (متضمنة العوائد المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان السالف ذكره ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ (متضمنة العوائد في حال صدور خطاب الضمان خلال شهرين بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب فقط) المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسييل خطاب الضمان (جزئي/كلي) بالقدر اللازم لتغطية العجز) يشترط اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، علماً بأنه سيتم خصم مصروفات اصدار خطاب الضمان من حساب الحصيلة.

١٦. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات لكل شريحة من شرائح الاصدار جماعة حملة سندات منفصلة لكل شريحة يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، يقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على ان يرفق بسند الاكتتاب صور من إقرار المكتتبين يفيد ابداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم الى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية. وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات وادعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم واختصاصاتهم.

[Handwritten signature]

[Faint circular stamp]

[Circular stamp: Commercial International Bank, Debt Capital Markets, ICB]

[Circular stamp: شركة كاريبال للتوريد من التوزيعات المالية، Capital for Securitization, CAPITAL FOR SECURITIZATION]
[Handwritten signature: Shehata]

رابعاً: بيانات المحفظة المحالة الخاصة بالاصدار الاول من البرنامج الثامن

١. معايير وسمات تحديد محفظة التوريق:

١-١ تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧ جنيه مصري فقط مليار ومائة وإثنان وعشرون مليون وثمانية مائة وأربعة وثمانون ألف ومائتان وسبعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة 982,833,293 جنيه مصري فقط تسعة مائة وإثنان وثمانون مليون وثمانمائة وثلاثة وثلاثون ألفاً ومائتان وثلاثة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير.

٢-١ تتمثل محفظة التوريق محل هذه المذكرة في حقوق مالية ومستحقات آجلة مضمونة بموجب عقود تمويل استهلاكي البالغ عددها (١٩٢,٣٧٠) عقد والضمانات المتمثلة في أوراق تجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة ١٠٠٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددها (١٩٢,٣٧٠) سند لأمر) والتي تعد الإتفاقات المنشئة للحقوق المحالة، وتبلغ صافي القيمة الحالية لمحفظة التوريق (973,258,398) جنيه مصري، وذلك بعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات إخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة وبناءً على متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين (٢٨.٨٥)٪ و (٢٩.١٠)٪ سنوياً وتحسب شهرياً وطوال عمر المحفظة ١٢ شهر.

٣-١ وتتكون محفظة التوريق من عدد (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي تم إختيارها وفقاً للمعايير التالية:

(أ) لا يزيد متوسط معدل التأخير في سداد الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع عقود التمويل الاستهلاكي

وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن ٣٠ يوم.

(ب) لا يوجد حالياً ولم يسبق حدوث أي حالات إخلال من قبل المدينين منذ تاريخ التوقيع على العقود

وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة، ويقصد بالإخلال التوقف النهائي للمدين عن سداد المستحقات الناشئة

عن عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم

معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على العميل طبقاً لعقود التمويل الاستهلاكي. ووفقاً لذلك

ففي حالة تخلف أي من المدينين عن سداد المستحقات المالية المستحقة عليهم وفقاً لمواعيد استحقاقها

لمدة أكثر من (٣٠) يوم، فيتعين على المحيل بصفته المحصل البدء في اتخاذ كافة الإجراءات للتنفيذ

القانونية على المدين المخل.

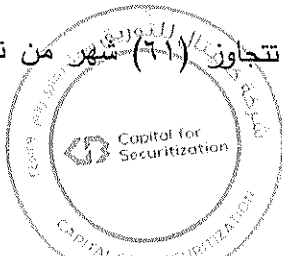
(ج) تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧ جنيه مصري فقط مليار ومائة وإثنان

وعشرون مليون وثمانية مائة وأربعة وثمانون ألف ومائتان وسبعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها

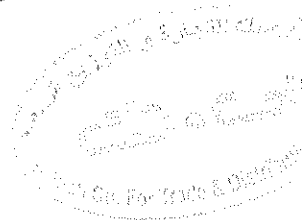
الحالية مبلغ (990,326,120 جنيه مصري وفقاً لتقرير مراقبا الحسابات محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة (28.85%) و (29.10%) سنويا ولمدة 12 شهر (عمر المحفظة) يحتسب شهريا على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد الشرائح ، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الإفتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات اخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة ، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة (973,258,398 جنيه مصري فقط تسعمائة وثلاثة وسبعون ألفاً ومائتان وثمانية وخمسون جنيهاً وثلاثمائة وثمانية وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير).

٤-١ تتسم محفظة التوريق بالآتي:

- (أ) تمتلك شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م الحقوق المالية محل محفظة التوريق.
- (ب) إنها قد نشأت بموجب عقود التمويل الاستهلاكي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة والنموذج الاسترشادي لعقود التمويل الاستهلاكي المعد من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود محفظة التوريق والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية لاجمالي العقود المكونة للمحفظة، يلتزم المدينين بسدادها في مواعيد استحقاقها وذلك بموجب أوراق تجارية (سندات لأمر) موقعة منهم بقيمة كل قسط تم تسليمها للمحيل.
- (د) قيم الأقساط المستحقة التي يلتزم العملاء بسدادها وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.
- (هـ) تتضمن محفظة التوريق ضمانات تتمثل على سبيل الحصر في أوراق تجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة 100% من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (192,370) سند (لأمر).
- (و) جميع عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من (٢) / (٢٠٢٣) حتى (١٢) / (٢٠٢٣).
- (ز) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق تم مرور مدة ثلاثون (30) يوم عمل على الأقل من تاريخ تحريرها ولم يتم استرجاع المنقولات الممولة محل عقود محفظة التوريق، مما يعني مرور المدة المقررة التي يحق بها المدين استرجاع المنتج محل العقد.
- (ح) مدة إستحقاق عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق لا تتجاوز (٦١) شهر من تاريخ توقيعها.



Shaw Jambak



(ط) يبلغ الحد الأقصى لكل عميل في عقود محفظة التوريق عدد (١٤) عقد بنسبة (٠.٠٠٠٧٢٨) % من إجمالي عدد عقود المحفظة ويبلغ الحد الأقصى الممنوح للتمويل لكل عميل نسبة (٠.٠٠٣٦) % من المبلغ الإجمالي لمحفظة التوريق.

(ي) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق تتمثل في تمويل سلع (أجهزة إلكترونية وكهربائية وأجهزة منزلية صغيرة وكبيرة) بنسبة ١٠٠% من إجمالي المحفظة.

(ك) تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق والتي تبدأ في (١)/(٧)/٢٠٢٤ وتنتهي في (٣٠)/(٦)/(٢٠٢٥) أما فيما يخص التدفقات المتولدة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

تبلغ قيمة التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة خلال عمر سندات التوريق مبلغ (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧) جنيه مصري.

- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٤: مبلغ وقدره (٦٣١,٠٨٢,٢٠٩) جنيه مصري.
- العام المالي المنتهي في ٢٠٢٥: مبلغ وقدره (٤٩١,٨٠٢,٠٣٨) جنيه مصري.

يتمثل العام المالي المنتهي في عام ٢٠٢٤ في الفترة من (١)/(٧)/٢٠٢٤ وحتى (٣١)/(١٢)/٢٠٢٤. كما يتمثل العام المالي المنتهي في ٢٠٢٥ في الفترة من (١)/(١)/٢٠٢٥ وحتى (٣٠)/(٦)/٢٠٢٥.

(ل) لا توجد أي رهونات أو إمتيازات أو أية حقوق للغير على محفظة التوريق.

(م) جميع عقود التمويل الاستهلاكي محل المحفظة لم يسبق حوالتها في أي عملية توريق سابقة وغير محمل بأي رهونات أو حقوق لدى الغير.

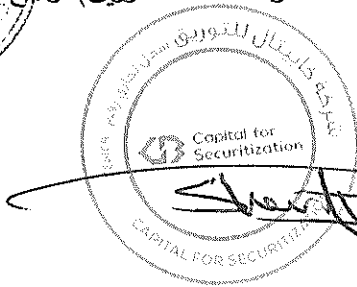
(ن) في تاريخ نفاذ الحوالة الحقوق المالية محل العقود المكونة للمحفظة محل الإصدار ليست موضوعاً لأي حوالة في إصدار توريق قائم.

(س) لا يوجد حالات إخلال للمدينين بالنسبة للعقود المكونة للمحفظة.

(ع) تنتهي مدة محفظة التوريق بإنهاء مدة سندات التوريق أيهما أقرب. وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التمويل الاستهلاكي (قيم الأقساط المستحقة على المدينين المتبقية حتى نهاية مدة عقود التمويل الاستهلاكي بعد إنتهاء مدة سندات التوريق) وما يتعلق بها من حقوق إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها الي المحيل وذلك بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وكافة المصروفات والرسوم المستحقة على الإصدار.

٢. توصيف محفظة الإصدار الأول من البرنامج الثامن:

تتكون المحفظة من عدد (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي والضمانات المحالة المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات) لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة ١٠٠% من عدد عقود محفظة التوريق) وتبلغ القيمة



الاجمالية لمحفظه التوريد المحالة (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧ جنيه مصري فقط مليار ومائة وإثنان وعشرون مليون وثمانية مائة وأربعة وثمانون ألف ومائتان وسبعة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسابان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظه (982,833,293 جنيه مصري فقط تسعة مائة وإثنان وثمانون مليون وثمانمائة وثلاثة وثلاثون جنيهاً ومائتان وثلاثة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير). وذلك وفقاً لشهادة مراقبي حسابات الشركة المصدرة محسوبة على أساس متوسط معدل خصم متغير يتراوح ما بين (٢٨.٨٥)% و (٢٩.١٠)% سنوياً طوال عمر المحفظه ويتم تحصيل أقساط شهرية، وبعد الأخذ في الحساب عند حساب القيمة الحالية لمحفظه التوريد ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظه وكذا الإفتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات اخلال لدى الشركة فيما يخص المحفظه المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة لتصبح صافي القيمة الحالية لمحفظه التوريد (973,258,398) جنيه مصري فقط تسعة مائة وثلاثة وسبعون مليون ومائتان وثمانية وخمسون ألفاً وثلاثمائة وثمانية وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير).

وتجدر الإشارة إلى أن محفظه التوريد المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات التوريد غير محملة بأية حقوق أو إلتزامات للغير.

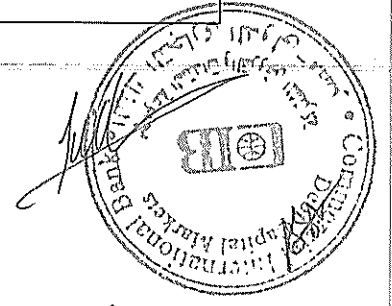
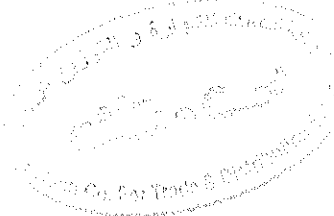
٣. تحليل المحفظه

(أ) تحليل المحفظه حسب تاريخ منح التمويل:

| السنة | تاريخ العقود | عدد العقود | النسبة الي العقود | القيمة | النسبة الي القيمة |
|----------|--------------|------------|-------------------|-------------|-------------------|
| 2023 | فبراير | 3780 | 1.96% | 7,101,710 | 0.63% |
| | مارس | 5453 | 2.83% | 11,366,278 | 1.01% |
| | ابريل | 3387 | 1.76% | 7,953,285 | 0.71% |
| | مايو | 3460 | 1.80% | 7,183,744 | 0.64% |
| | يونيو | 3740 | 1.94% | 5,797,832 | 0.52% |
| | يوليو | 7230 | 3.76% | 7,065,966 | 0.63% |
| | أغسطس | 34984 | 18.19% | 201,858,019 | 17.98% |
| | سبتمبر | 29930 | 15.56% | 180,125,333 | 16.04% |
| | أكتوبر | 28019 | 14.57% | 181,333,614 | 16.15% |
| | نوفمبر | 40430 | 21.02% | 284,353,991 | 25.32% |
| | ديسمبر | 31957 | 16.61% | 228,744,475 | 20.37% |
| الإجمالي | | 100% | 1,122,884,24 | 100% | 7 |



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

٣٩ | صفحة
MED (ب) تحليل المحفظة حسب سنة التعاقد

| سنة التعاقد | قيمة العقود (جنية مصري) | عدد العقود | نسبة الى القيمة (تقريباً) | نسبة الى العدد (تقريباً) |
|-------------|-------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| ٢٠٢٣ | 1,122,884,247 | 192,370 | 100% | 100% |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 192,370 | 100% | 100% |

(ج) تحليل المحفظة حسب اجال السداد:

| السنة | قيمة العقود (جنية مصري) | عدد العقود | نسبة الى القيمة (تقريباً) | نسبة الى العدد (تقريباً) |
|----------|-------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| 2024 | 127,850,638 | 51,094 | 11.39% | 26.56% |
| 2025 | 648,795,839 | 94,997 | 57.78% | 49.38% |
| 2026 | 232,881,593 | 31,562 | 20.74% | 16.41% |
| 2027 | 108,714,683 | 14,313 | 9.68% | 7.44% |
| ٢٠٢٨ | 4,641,494 | 404 | 0.41% | 0.21% |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 192,370 | 100% | 100% |

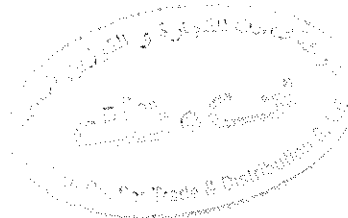
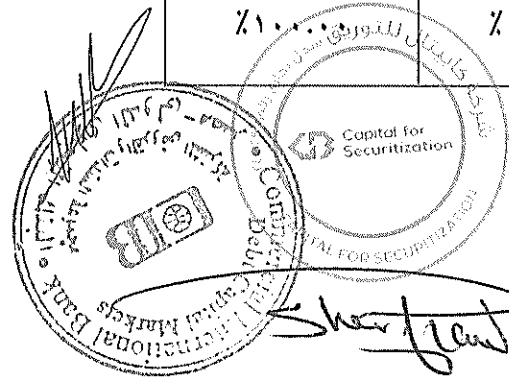
(د) تحليل المحفظة حسب ميعاد إستحقاق تحصيل الأقساط:

| الوقت المحدد | قيمة العقود (جنية مصري) | عدد العقود | نسبة الى القيمة (تقريباً) | نسبة الى العدد (تقريباً) |
|--------------|-------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| شهري | 1,122,884,247 | 192,370 | 100.00% | 100.00% |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 192,370 | 100% | 100% |

(هـ) تحليل المحفظة حسب نوع السلع التي تم تمويلها:

| نوع السلع الممولة | قيمة العقود (جنية مصري) | عدد العقود | نسبة الى القيمة (تقريباً) | نسبة الى العدد (تقريباً) |
|---------------------------------|-------------------------|------------|---------------------------|--------------------------|
| الأجهزة الإلكترونية والكهربائية | 612,693,082 | 99,541 | 54.56% | 51.74% |
| الأجهزة المنزلية الكبيرة | 315,732,998 | 32,785 | 28.12% | 17.04% |
| الأجهزة المنزلية الصغيرة | 194,458,167 | 60,044 | 17.32% | 31.21% |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 192,370 | 100.00% | 100.00% |

(و) تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين:



| نسبة الى العدد (تقريباً) | نسبة الى القيمة (تقريباً) | عدد العقود | قيمة العقود (جنية مصري) | المبلغ بالجنيه المصري |
|-----------------------------|------------------------------|------------|----------------------------|-------------------------|
| 56.93% | 21.41% | 109,515 | 240,423,957 | من ٠ - ٥,٠٠٠ جنية |
| 26.61% | 31.97% | 51,191 | 358,947,827 | من ٥,٠٠٠ - ١٠,٠٠٠ جنية |
| 9.14% | 19.19% | 17,592 | 215,510,377 | من ١٠,٠٠٠ - ١٥,٠٠٠ جنية |
| 3.88% | 11.47% | 7,458 | 128,808,519 | من ١٥,٠٠٠ - ٢٠,٠٠٠ جنية |
| 3.44% | 15.96% | 6,614 | 179,193,567 | أكثر من ٢٠,٠٠٠ جنية |
| 100% | 100% | 192,370 | 1,122,884,247 | الإجمالي |

(ز) تحليل المحفظة حسب معدلات الإخلال:

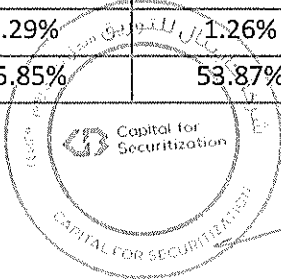
| النسبة إلى القيمة | النسبة إلى العدد | القيمة | عدد العقود | المستوى |
|-------------------|------------------|---------------|------------|----------------|
| 100.00% | 100.00% | 1,122,884,247 | 192,370 | من يوم: ٣٠ يوم |
| 100% | 100% | 1,122,884,247 | 192,370 | الإجمالي |

(ح) تحليل المحفظة حسب نوع السلع التي تم تمويلها:

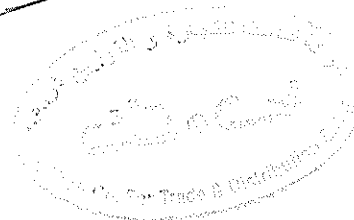
| نسبة الى العدد (تقريباً) | نسبة الى القيمة (تقريباً) | عدد العقود | قيمة العقود (جنية مصري) | نوع السلع الممولة |
|--------------------------------|------------------------------|------------|----------------------------|---------------------------------|
| 51.74% | 54.56% | 99,541 | 612,693,082 | الأجهزة الإلكترونية والكهربائية |
| 17.04% | 28.12% | 32,785 | 315,732,998 | الأجهزة المنزلية الكبيرة |
| 31.21% | 17.32% | 60,044 | 194,458,167 | الأجهزة المنزلية الصغيرة |
| 100% | 100% | 192,370 | 1,122,884,247 | الإجمالي |

(ط) تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

| نسبة الى العدد (تقريباً) | نسبة الى القيمة (تقريباً) | عدد العقود | قيمة العقود (جنية مصري) | النطاق الجغرافي |
|-----------------------------|------------------------------|------------|-------------------------|-----------------|
| 9.18% | 8.98% | 17,662 | 100,877,580 | الإسكندرية |
| 2.46% | 2.50% | 4,726 | 28,076,011 | أسيوط |
| 1.73% | 1.94% | 3,322 | 21,772,162 | أسوان |
| 1.42% | 1.59% | 2,727 | 17,866,282 | بنها |
| 1.29% | 1.26% | 2,490 | 14,155,385 | بنى سويف |
| 55.85% | 53.87% | 107,436 | 604,875,164 | القاهرة |



Shayfawad



67

| | | | | |
|-------|-------|---------|---------------|-------------|
| 0.88% | 0.94% | 1,685 | 10,573,108 | دمنهور |
| 1.30% | 1.43% | 2,493 | 16,101,677 | دمياط |
| 1.27% | 1.35% | 2,442 | 15,211,775 | الدقهلية |
| 0.47% | 0.63% | 911 | 7,047,802 | البحيرة |
| 1.34% | 1.41% | 2,569 | 15,845,646 | المنيا |
| 1.58% | 1.76% | 3,046 | 19,709,813 | الفيوم |
| 1.33% | 1.42% | 2,564 | 15,907,759 | الغربية |
| 1.92% | 2.05% | 3,694 | 23,069,556 | الغردقة |
| 2.59% | 2.91% | 4,988 | 32,643,705 | الإسماعيلية |
| 1.93% | 1.90% | 3,705 | 21,355,794 | الأقصر |
| 1.38% | 1.43% | 2,662 | 16,111,992 | المنصورة |
| 1.91% | 1.96% | 3,673 | 22,051,572 | المنوفية |
| 0.57% | 0.69% | 1,094 | 7,726,398 | بورسعيد |
| 0.29% | 0.31% | 552 | 3,513,283 | القليوبية |
| 1.89% | 1.81% | 3,630 | 20,297,174 | قنا |
| 1.84% | 1.81% | 3,541 | 20,366,113 | سوهاج |
| 1.35% | 1.51% | 2,598 | 16,967,403 | السويس |
| 2.07% | 2.12% | 3,975 | 23,769,362 | طنطا |
| 2.18% | 2.40% | 4,185 | 26,991,731 | الزقازيق |
| 100% | 100% | 192,370 | 1,122,884,247 | الإجمالي |

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ من السادة مراقبا الحسابات في نوفمبر ٢٠٢٣.

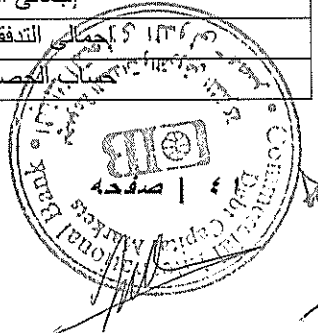
٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة: (بالجنيه المصري):

| السنة | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات | العمولات والمصاريف التي يتم خصمها | احتساب إعادة استثمار | صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي | رصيد نهاية العام |
|----------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| ٢٠٢٤ | 631,082,209 | 631,724,404 | 591,884,873 | 7,434,738 | 2,921,040 | 34,933,482 | 392,351 |
| ٢٠٢٥ | 491,802,038 | 474,691,846 | 487,100,134 | 288,824 | 1,071,831 | -11,325,402 | 92,472 |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 1,106,416,250 | 1,078,985,007 | 7,723,562 | 3,992,871 | 23,608,079 | 392,351 |

| البيان | ٢٠٢٤ | ٢٠٢٥ | الأجمالي |
|---------------------------------|-------------|-------------|---------------|
| إجمالي التدفقات النقدية | 631,082,209 | 491,802,038 | 1,122,884,247 |
| إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | 631,724,404 | 474,691,846 | 1,106,416,250 |
| إجمالي السداد في بداية الفترة | 0 | 392,351 | 392,351 |



Sheh...
Capital for Securitization



Handwritten signature/initials

| | | | |
|--------------|--------------|-------------|--|
| 247,400,000 | 0 | 247,400,000 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ) |
| 25,349,660 | 0 | 25,349,660 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ) |
| 340,700,000 | 186,608,013 | 154,091,987 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب) |
| 48,034,216 | 9,267,755 | 38,766,461 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب) |
| 345,400,000 | 262,818,201 | 82,581,799 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج) |
| 72,101,132 | 28,406,166 | 43,694,966 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج) |
| 7,723,562 | 288,824 | 7,434,738 | العمولات والمصاريف التي يتم خصمها |
| 3,992,871 | 1,071,831 | 2,921,040 | عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى |
| 43,469,156 | 0 | 43,469,156 | تمويل الحساب الاحتياطي |
| (19,861,077) | (11,325,402) | (8,535,675) | رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة |
| | 92,472 | 392,351 | رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة |

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في يونيو ٢٠٢٤ وفقاً لما يلي:

- تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة والحساب الاحتياطي بواقع (17.50) % لسنة ٢٠٢٤ و (16.50) % لسنة ٢٠٢٥.
- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.

٥. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر إئتمانية والتجارية ومخاطر الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على المدينين ومخاطر التحصيل للمديونيات والمخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية وذلك على النحو التالي:

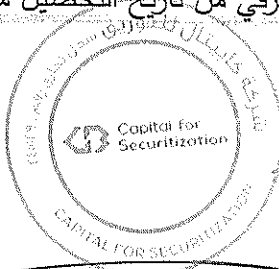
أولاً: مخاطر التحصيل وتوريد لحساب الحصيلة:

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة محفظة التوريق نتيجة لعدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزامهم بها مما قد يؤدي الي التأخير في الوفاء بأصل السند او العائد الي حاملي السندات، وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال المبالغ المحصلة من التعويضات وغرامات التأخير بالإضافة إلى اتخاذ كافة الإجراءات القانونية المنصوص عليها بعقود محفظة التوريق.

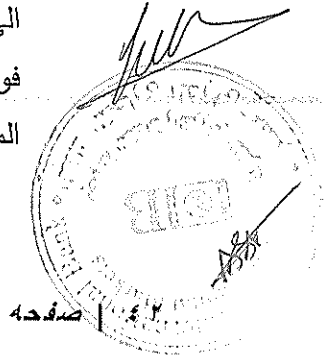
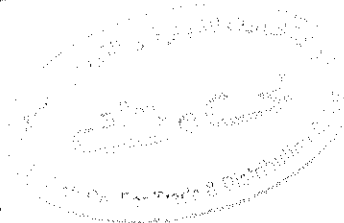
ثانياً: إفلاس المحصل:

أ- وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل على التزام المحصل بتوريد المبالغ الي امين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وتخطر به امين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ التحصيل مع التزام

المحصل



Shaw...



صفحة ٤٢

٤

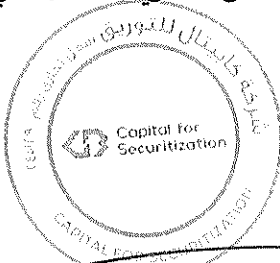
ب- وتم مواجهة هذا الخطر أيضا عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على انه في حالة حدوث أي من حالات الاخلال المذكورة بهذه المذكرة يتم تعيين المحصل احتياطي، حيث يتضمن عقد التحصيل المذكور سلفاً نصاً يخول شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. في أي وقت بإختيار شركة تحصيل وذلك كمحصل احتياطي وذلك في حالة إخلال شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. بالتزاماتها المنصوص عليها بالعقد، وبما لا يخل بحقوق حملة السندات. ومن المتوقع عليه أن يجوز لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م. في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات أو الهيئة العامة للرقابة المالية، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي، وإخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة إمتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل، وللمحد من هذه المخاطر قامت الشركة المصدرة بالإتفاق مع البنك المصري الخليجي (ش.م.م) للقيام بدور المحصل الاحتياطي في حالة عدم قيام شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. بالتحصيل وتلتزم شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م. في هذه الحالة بصفتها المحيل بإخطار المدينين بهذا الإتفاق عند نفاذه بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لدى المحصل عملاً بأحكام المادة رقم (٤١ مكرراً ١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وبالإضافة إلى ما سبق تجدر الإشارة إلى وجود حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء عند الطلب متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي/الخارجي الصادر من شركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م. باسم شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل والبالغ قيمته 116,687,500 جنيه مصري فقط لاغير ويمثل (12.50) %.

ثالثاً: المخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية:

تتمثل المخاطر المرتبطة بالأحداث الاقتصادية الجارية في تدهور الحالة الاقتصادية مما قد ينتج عنه تقلص الدخل الشهري لبعض المدينين والذي قد يسهم في عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم مما قد يؤدي الي التأخير في الوفاء بأصل السند او العائد الي حاملي السندات. وتقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال التعزيز الائتماني والحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان المنصوص عليهم بهذه المذكرة.

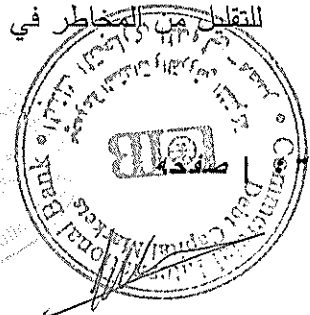
رابعاً: المخاطر الائتمانية والتجارية لمحفظة التوريق:

١. تتبع الشركة سياسة متحفظة في تحديد نسب التمويل الممنوح لكل عميل وفقاً لعقود التمويل الاستهلاكي وذلك للتقليل من المخاطر في حالة إخلال العملاء.



Sheerfa

[Signature]



[Signature]

٤

٢. وتعتمد عملية منح الإئتمان لدى شركة بي تك للتجارة والتوزيع، ش.م.م على عمل دراسات إئتمانية مفصلة لكل عميل وذلك لمعرفة قدره العميل على تحمل عبء الدين. وتوجد لدى الشركة سياسة إدارة مخاطر تعتمد على وجود قواعد لسياسة الإئتمان Credit Policy Guide المعتمدة من مجلس الإدارة مع وجود ضوابط لمنح الإئتمان تتمثل في حدود قصوى لكل عميل محل التمويل... الخ. ولم تعاني الشركة حتى تاريخه من وجود أية حالات إخلال في التوقف النهائي للمدينين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق منذ نشأة العقود المكونة لها وحتى تاريخ التوقيع على المذكرة. ويقصد بالإخلال هنا التوقف النهائي للمدين عن سداد المستحقات الناشئة عن عقود التمويل الاستهلاكي التي تتضمنها محفظة التوريق.

خامساً: مخاطر الوفاء المعجل لعقود التمويل الاستهلاكي:

قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي الي انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون اخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها بالإضافة الي عمولة السداد المعجل يتم تطبيقها وتوريدها الي حساب حملة السندات لدي امين الحفظ.

سادساً: مخاطر الحجز على حسابات المحصل:

في حالة إفلاس المحصل (شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م) والحجز على حساباته البنكية التي يتم لديها إيداع المبالغ المستحقة على المدينين الناشئة عن فإن هذا الحجز قد يعرقل انتظام عملية التحصيل في شكلها الطبيعي نظراً لأنه حال وجود أية مبالغ تخص المبالغ المحصلة من المدينين محل هذا الإصدار قد يتم تعطيلها لحين توريدها مرة أخرى مما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند او العائد الي حاملي السندات وهذا خلال المدة التي يقوم خلالها المحصل بإثبات أن تلك المبالغ لا تدخل في الذمة المالية للشركة ولا تخضع للضمان العام لدائني الشركة المحيلة أو شركة التوريق إنما هي ملكاً فقط لحملة السندات طبقاً لنص المادة ٤١ مكرر ٢ من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، وخلال هذه المدة يتم مواجهة هذا الخطر عن طريق الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان والصادر من شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بإسم شركة التوريق ش.م.م. لصالح جماعة حملة السندات لسداد أي عجز في التحصيل.

٦. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

العمولات والمصاريف المشار إليها في قائمة التدفقات النقدية أعلاه والبالغ قيمتها مبلغ 7,723,562 جنية مصري (فقط سبعة ملايين وسبعمائة وثلاثة وعشرون ألفاً وخمسمائة واثنان وستون ألف جنيهاً مصرياً لا غير)، والوارد تفصيلها بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق سوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها من حساب الحصيلة لصالح الجهات الآتية:

(١) أتعاب أمين الحفظ؛

مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية في النورصة المصرية؛



[Handwritten signature]

[Faint circular stamp]



[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

- (ج) أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار وعند التجديد السنوي خلال مدة السندات؛
(د) أتعاب المستشار القانوني؛
(هـ) أتعاب المحصل؛
(و) أتعاب مرتب ومدير الإصدار؛
(ز) أتعاب مشاركة؛
(ح) أتعاب مراقبا الحسابات؛
(ط) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية؛
(ي) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي؛
(ك) أتعاب المحصل الاحتياطي؛
(ل) أتعاب شركة التوريق.
(م) مصاريف إصدار خطاب الضمان الربع سنوية بإجمالي مبلغ تقريبي ٠.٠٠٨٪ جنيه مصري طبقاً للنموذج المالي المعتمد.

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

[Handwritten signature]

٤٦٦٦

[Circular stamp of the Egyptian Commercial Bank for International Business]

[Handwritten signature]
[Circular stamp of the Egyptian Commercial Bank for International Business]

[Handwritten signature]
[Circular stamp of Capital for Securitization]

[Handwritten signature]

خامساً: البيانات الخاصة بالاككتاب في الاصدار الاول من البرنامج الثامن

• نوع الاككتاب:

طرح خاص لسندات توريق إسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل للإصدار وذلك على النحو التالي:

| بيان | الفئة الاولى (طرح خاص) | الفئة الثانية (طرح خاص) |
|---|--|--|
| حجم الطرح | حد أقصى ٩٠٪ | حد أدنى ١٠٪ |
| الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح | تخصص للمستثمرين التاليين: <ul style="list-style-type: none"> المؤسسات المالية ذات الملاءة المالية وفقاً لتعريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية. | يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفئة الاولى ولا تتقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاككتاب وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١. |
| الحد الأدنى والحد الأقصى للاككتاب | وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام وللشهادات يكون الحد الأدنى للاككتاب بالنسبة للمستثمرين الافراد ذوي الملاءة بنسبة (٠.٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. وبالنسبة للمؤسسات المالية نسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الفئة. | وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام وللشهادات لا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاككتاب لا يوجد حد اقصى للاككتاب. |
| طريقة التخصيص ورد المستحقات | يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاككتاب. | 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 وإلي إجمالي السندات المطلوبة للشراء. | | |
| في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل مصرفي رسمي من تاريخ غلق باب الاكتتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي تم الإكتتاب من خلاله، علما بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل. | إصدار خطابات التخصيص | |

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب.

١٠٠ جنيه مصري عن كل سند، والذي يمثل القيمة الاسمية للسند بالإضافة الى مصاريف الإصدار لكل شريحة.

• تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب:

يبدأ الإكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في اليوم التالي بحد أقصى على مذكرة المعلومات ولمدة ٧ أيام عمل مصرفي، وتجدر الاشارة إلى أنه في حالة تغطية الإكتتاب بالكامل يحق للشركة المصدرة غلق باب الإكتتاب قبل إنتهاء أيام العمل السبع المصرفية المذكورة على ان يكون تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب في يوم عمل مصرفي.

• البنك متلقى الإكتتاب:

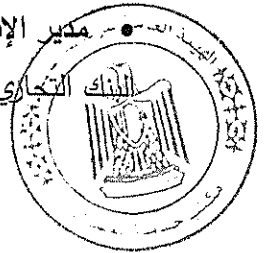
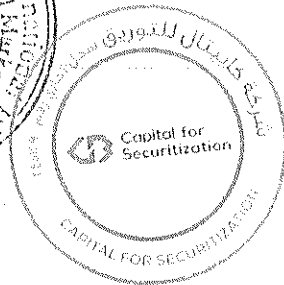
البنك التجاري الدولي - الفرع الرئيسي.

• حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

• مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار:

البنك التجاري الدولي مصر.



٤٧١٦٠
AS

Shawarbat

١٦

سادساً: تصنيف الملاءة الائتمانية

١. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٦ يونيو ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل "شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م."، درجة "P3". وتجدر الإشارة الي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧ جنيه مصري فقط لاغير وقيمتها الحالية ٩٨٢,٨٣٣,٢٩٣ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار)، لعدد ١٩٢,٣٧٠ عقد بيع بالأجل (عقد تمويل استهلاكي)، والمحالة قانوناً "شركة كابييتال للتوريق ش.م.م." (الحوالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثامن لإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في مايو ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة كابييتال للتوريق ش.م.م.، وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "Prime3 (P3)" تعني أن محفظة الحقوق المالية المحالة مصنفة محلياً علي أنها درجة استثمار وأنها من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة - Average مقارنة بأخرين عليهم التزامات في نفس الدولة.

٢. تصنيف الملاءة الائتمانية للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٦ يونيو ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابييتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج الثامن لإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ٩٣٣,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٩٨٢,٨٣٣,٢٩٣ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية

للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابييتال للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للسداد المعجل، ذات عائد سنوي ثابت ويصرف شهرياً. وقد تم

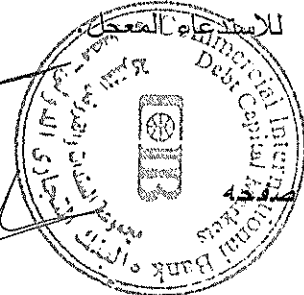
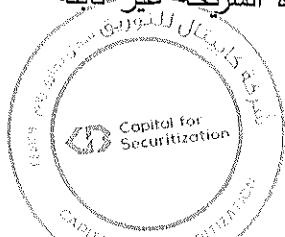
منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لمحفظه الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في مايو ٢٠٢٤ وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٥,٢٨٪ - من قيمة السندات المُصدرة عند تاريخ الإصدار - وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظه ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد. هذا بالإضافة الي الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشريحة التالية في السداد الي الشرائح ذات الاولوية في السداد. كما يتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ١١٦,٦٨٧,٥٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (١٢,٥٠٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لصالح شركة كابيتال للتوريق.

ومن الجدير بالذكر أنه سيتم فتح الحساب الاحتياطي لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، يتم تمويله من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهرين من تاريخ الإصدار حتى يصل إلى نسبة ٥,٠٠٪ من قيمة السندات القائمة وبحد أدني ٢٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير طوال عمر الإصدار وحتى تمام إستهلاك/سداد السندات. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم الي ثلاثة شرائح طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٢٤٧,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٢٦,٥٠٪ من قيمة الإصدار. ولمدة حدها الأقصى ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه، وهي ذات عائد ثابت قيمته ٢٨,٦٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة



٢٤٩

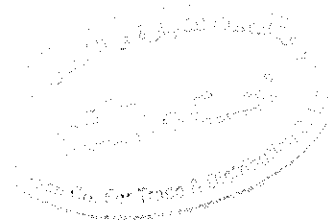
٣

■ **الشريحة الثانية (ب):** تبلغ قيمتها ٣٤٠,٧٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٣٦,٥٠٪ من قيمة الإصدار. ولمدة حددها الأقصى ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ٢٨,٧٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

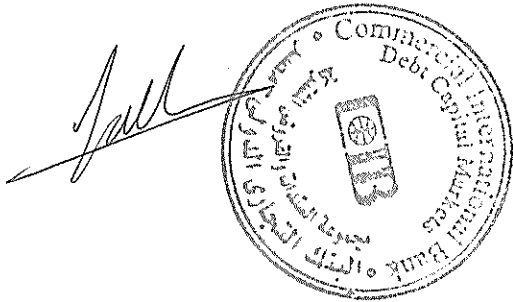
■ **الشريحة الثالثة (ج):** تبلغ قيمتها ٣٤٥,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٣٧,٠٠٪ من قيمة الإصدار. ولمدة حددها الأقصى ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد ثابت قيمته ٢٩,١٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "Prime1 (P1)" يعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأن قدرة الإصدار على سداد الالتزامات من أقساط وفوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى The Strongest مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها. كما يشير الرمز (sf) الي ان هذا التصنيف ممنوح لإحدى الأدوات المالية المؤهلة (سندات التوريق).

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



٤٦٦٦

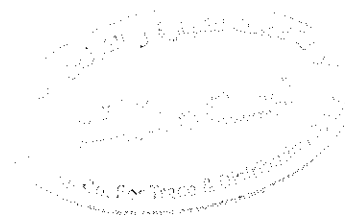


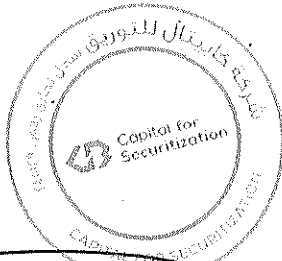
سابعاً: إلتزامات مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

يلتزم البنك التجاري الدولي - مصر بصفته مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
 - (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
 - (ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها التغيير في اية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت اليه او تمكن من الاطلاع عليها.
 - (ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
 - (ح) اخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص واية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.
- ويتعهد بانه المسئول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزموا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.



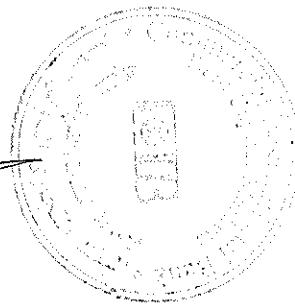












ثامناً: التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة والاقتراضات التي بنيت عليها

| السنة | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات | العمولات والمصاريف التي يتم خصمها | احتساب إعادة استثمار | صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي | رصيد نهاية العام |
|----------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| ٢٠٢٤ | 631,082,209 | 631,724,404 | 591,884,873 | 7,434,738 | 2,921,040 | 34,933,482 | 392,351 |
| ٢٠٢٥ | 491,802,038 | 474,691,846 | 487,100,134 | 288,824 | 1,071,831 | - | 92,472 |
| الإجمالي | 1,122,884,247 | 1,106,416,250 | 1,078,985,007 | 7,723,562 | 3,992,871 | 23,608,079 | |

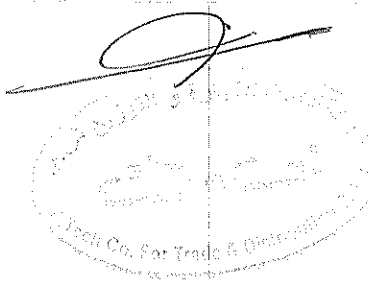
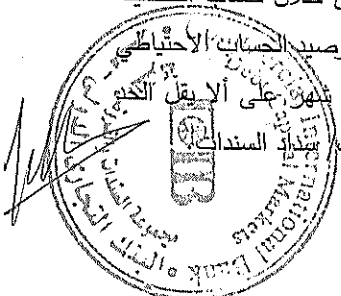
| الأجمالي | ٢٠٢٥ | ٢٠٢٤ | البيان |
|---------------|--------------|-------------|--|
| 1,122,884,247 | 491,802,038 | 631,082,209 | إجمالي التدفقات النقدية |
| 1,106,416,250 | 474,691,846 | 631,724,404 | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة |
| 392,351 | 392,351 | 0 | حساب الحصيلة في بداية الفترة |
| 247,400,000 | 0 | 247,400,000 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ) |
| 25,349,660 | 0 | 25,349,660 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ) |
| 340,700,000 | 186,608,013 | 154,091,987 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب) |
| 48,034,216 | 9,267,755 | 38,766,461 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب) |
| 345,400,000 | 262,818,201 | 82,581,799 | إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج) |
| 72,101,132 | 28,406,166 | 43,694,966 | إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج) |
| 7,723,562 | 288,824 | 7,434,738 | العمولات و المصاريف التي يتم خصمها |
| 3,992,871 | 1,071,831 | 2,921,040 | عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى |
| 43,469,156 | 0 | 43,469,156 | تمويل الحساب الاحتياطي |
| (19,861,077) | (11,325,402) | (8,535,675) | رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة |
| | 92,472 | 392,351 | رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة |

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق في يونيو ٢٠٢٤ كالآتي:

• تم احتساب متوسط عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة والحساب الاحتياطي بواقع (17.50) % لعام ٢٠٢٤ و (16.50) % لعام ٢٠٢٥.

• ثانياً: تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وفقاً لتقرير مراقب الحسابات.

• يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل (5) % من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الاصدار (رصيد الحساب الاحتياطي)، ويتم تمويله من خلال حساب الحصيلة خلال اول (2) شهر من عمر الاصدار، وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (5) % من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على الأقل الخدم الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 200,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام إستهلاك السندات.

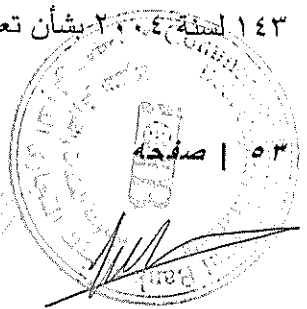
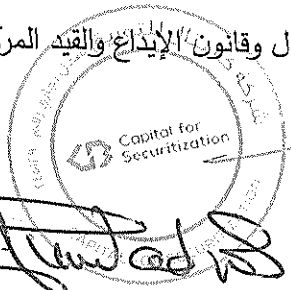


تاسعاً: تقرير المستشار القانوني عن الاصدار الاول من البرنامج الثامن

نقر نحن معتر عبد العزيز الدريني، المحامي والشريك المؤسس بمكتب الدريني وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية، وذلك بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لبرنامج إصدار سندات توريق قصيرة الأجل على عدة إصدارات لمدة سنتين قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار الاول من البرنامج الثامن) و غير قابلة للسداد المعجل بقيمة اجمالية 933,500,000 جنيه مصري (فقط تسعة مائة وثلاثة وثلاثون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) تصدر على ثلاث شرائح صادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من عدد (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي المبرمة مع المدينين والضمانات المتمثلة في أوراق تجارية (سندات لأمر) بقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة ١٠٠٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (١٩٢,٣٧٠) سند (سند لأمر)، والمحالة من شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م (المحيل) إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد حوالة محفظة توريق المبرم ٢٥/٠٦/٢٠٢٤، (ويشار اليه فيما بعد ب "عقد الحوالة").

ونقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة عدد (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي والتي تم ابرامها وفقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ ووفقاً لنموذج عقود التمويل الاستهلاكي المعدة من قبل الهيئة والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا ومتفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة. وإقرارنا بصحة كافة التوقيعات الواردة بالمستندات والعقود المرتبطة بالإصدار. كما نقر بأن كافة العقود الخاصة بالإصدار الاول من البرنامج الثامن والإجراءات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وتتفق مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته الصادرة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١ وما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات.

وفقاً للمحضر كامل عقود التمويل الاستهلاكي محل محفظة التوريق المحالة البالغ عددها (١٩٢,٣٧٠) عقد تمويل استهلاكي، وكامل مستندات الضمان محل محفظة التوريق والمتمثلة في سندات لأمر وعددها (١٩٢,٣٧٠) سند لأمر وهو ما يتفق مع ما تم اخطار شركة التصنيف الائتماني به، تبين لنا ان محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية رهون أو إمتيازات حاله مرتبة عليها للغير ولا يوجد أي قضايا او منازعات قضائية أو تحكيمية حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة توريق او حقه في التصرف فيها ولم يتم حوالتها من قبل، وان إتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م (المحيل) وشركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) المؤرخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ١٤٣ لسنة ٢٠٠٤ بشأن تعديل بعض احكام قانون سوق راس المال وقانون الإيداع والقيود المركزي، وأن الحوالة بموجبه



ناقلة لجميع الحقوق المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وحيث أن البنك التجاري الدولي - مصر هو متلقي الإكتتاب والبنك المصري الخليجي أمين الحفظ. ونقر بأن كافة العقود المرتبطة بعملية اصدار سندات التوريق والمستندات الخاصة بالضمانات والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات، متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ ونقر بصحة التوقعات على مذكرة المعلومات والعقود اللازمة لعملية الإصدار.

ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق وكذلك الإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغيرات أو التعديلات.

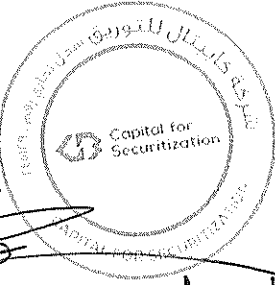
القاهرة في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤

المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاماة والاستشارات القانونية



٤٦١٦٠

Handwritten signature



Handwritten signature

Handwritten mark

عاشراً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الثامن



Signature

DRENY & PARTNERS

الدري وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

MED

Signature



Signature

تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق
لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الأول من البرنامج الثامن)

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

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

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الأول من البرنامج الثامن، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٩٣٣,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعمائة ثلاثة وثلاثون مليون وخمسمائة الف جنيه مصري لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (٦) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٢٤٧,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨,٦٥) % ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً وتستهلك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (٩) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٤٥,٧٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٨,٧٥) % يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً ويتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم إستهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل.

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية قصيرة الاجل في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة (١٢) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٣٤٥,٤٠٠,٠٠٠) جنيه مصري بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٩,١٠) % يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف الكوبون شهرياً ويتم سداد/إستهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) وذلك في حالة وجود فائض في المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات مع اشتراط عدم إستهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل قبل تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) بالكامل.

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

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

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

وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، ومن رأينا أيضاً أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد أعدتها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

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

القاهرة في: ٢٠٢٤/٦/٢٥

مراقبا الحسابات

اشرف علي حافظ
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو المعهد الامريكى للمحاسبين القانونيين (AICPA)
س.م.م ١٢٣٤١
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)

شريف منصور ديموس

راسل بيدفورد
محللون قانونيون ومستشارون
راسل ميم ستارز
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٤٧)

حادي عشر: ملخص عقد حوالة محفظة توريق الصادر مقابل سندات الاصدار الاول من البرنامج الثامن

تم ابرام عقد حوالة محفظة التوريق ("عقد الحوالة") في يوم الثلاثاء، الموافق ٢٥/٠٦/٢٠٢٤.

أطراف العقد هم:

شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وكذا لأحكام قانون تنظيم التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجارى إستثمار القاهرة تحت رقم (٣٠٢٤٤٦)، والشركة حاصلة على ترخيص رقم (٧) بتاريخ ١٨/٠٨/٢٠٢٠. ويقع مقرها الرئيسي في امتداد شارع رمسيس - الحي السادس - مدينة نصر - محافظة القاهرة.

(طرف أول يشار إليه بـ "المحيل")

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجارى رقم ٣٣٧٢٠، مكتب سجل تجارى العبور، والحاصلة على الترخيص مزاوله النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٣١/٣/٢٠١٩، ويقع مركزها الرئيسي في ٣ شارع الزهور، المهندسين، الجيزة.

(طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه")

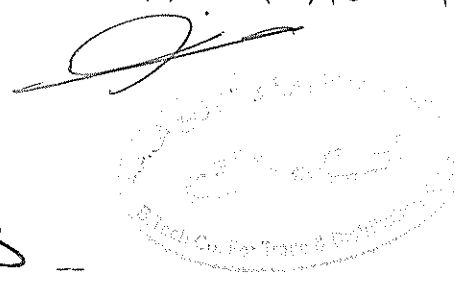
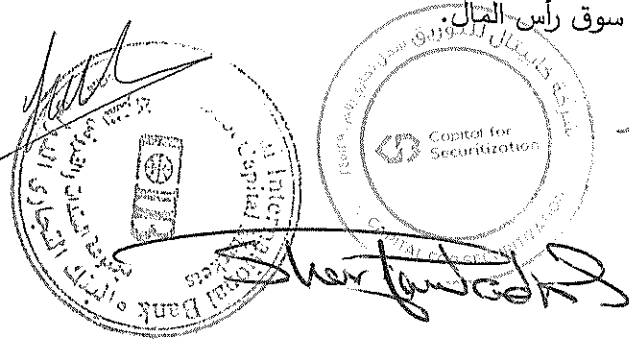
اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل إلى المحال إليه حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بموجب عقود تمويل استهلاكي والضمانات المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة (١٠٠)٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (١٩٢٣٧٠) سند)، على أن يضمن المحيل وجود محفظة التوريق وقت الحوالة بكامل أوصافها وذلك لإصدار سندات توريق قصيرة الاجل قابلة للتداول في مقابلها (الإصدار الاول من البرنامج الثامن) (و يشار إليها بـ "سندات التوريق") التي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقواعد التي يقرها مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في سندات التوريق بالكامل "تاريخ نفاذ الحوالة".

تتمثل محفظة التوريق في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع لصالح المحيل قبل المدينين وتتكون من عدد (١٩٢٣٧٠) سند تمويل استهلاكي والضمانات المتمثلة في الأوراق التجارية (سندات لأمر بالقيمة الاجمالية للأقساط المستحقة على المدينين بنسبة (١٠٠)٪ من عدد عقود محفظة التوريق وعددهم (١٩٢,٣٧٠) سند)، وتبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة (١,١٢٢,٨٨٤,٢٤٧) جنيه مصري فقط مليار ومائة وإثنان وعشرون مليوناً وثمانمائة وأربعة وثمانون ألف ومائتان وسبعة وأربعون) جنهياً مصرياً لا غير)، وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحساب تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة 982,833,293 جنيه مصري فقط تسعة مائة وإثنان وإثنان وثمانون مليوناً ومائتان وثلاثة وتسعون ألفاً جنهياً مصرياً لا غير). ويسدد مقابل الحوالة إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة من الأقساط المستحقة من ٠١/٠٧/٢٠٢٤ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب ومبلغ حساب خدمة التعثر والبالغ 116,687,500 جنيه مصري فقط لا غير في أحة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب.

في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة ما يجاوز ٥٪ من الحقوق التي تتضمنها محفظة التوريق لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي أقرها في عقد الحوالة فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق الإقرارات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي يكون قد دفعه إلى المحال إليه.

يقر المحيل بالآتي:

- بأنه يمتلك محفظة التوريق وما يتعلق بها من الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (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.
- أن محفظة التوريق كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة وخالية من أي رهونات أو إمتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر بالسلب على مصالح حملة سندات التوريق، وحيث أن الحقوق المكونة لمحفظة التوريق والمحال إلى شركة كابيتال للتوريق قد خرجت من الذمة المالية للمحيل فور نفاذ الحوالة فإنه لا يجوز للمحيل التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية إمتيازات على الحقوق المكونة لمحفظة التوريق.
- يقر المحيل أن الحقوق المالية الخاصة بالسلع الممولة المتعلقة بها الحقوق محل محفظة التوريق لم يتم حوالتها أو التنازل عنها للغير.
- يقر المحيل بأن الحقوق المالية الخاصة محفظة التوريق غير محملة بأية رهونات أو إمتياز أو أية حقوق أخرى للغير.
- له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.
- يقر المحيل بأن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحيل أو أي موافقات أو تراخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو إلتزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
- يقر المحيل بأنه لا توجد أي دعاوى أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرف فيها قد تؤثر على محفظة التوريق.
- لا يلزم إخطار المدينين بهذا العقد وذلك لقيام شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م بمهام التحصيل بموجب عقد تحصيل بين شركة شركة بي تك للتجارة والتوزيع ش.م.م، والمحال إليه، وفي حالة عدم إبرام عقد الخدمة والتحصيل مع المحيل وتعاقده المحال إليه مع طرف آخر للقيام بالتحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بهذا العقد بخطاب مسجل بعلم الوصول قبل تعيين المحصل الاحتياطي ب (٧) أيام عمل واتباع الإجراءات المتبعة عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال.



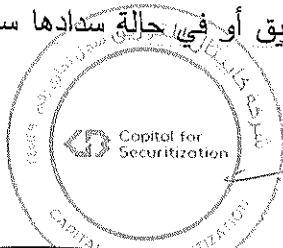
• يتعهد المحيل بأن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات التي تمثل محفظة التوريق والمثبتة لحقوق محل محفظة التوريق والتي تعد جميع الإتفاقات المنشئة لحقوق المحالة والمبينة على وجه التفصيل والحصر بالملحق رقم (1) من هذا العقد وذلك طبقاً لأحكام عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٥/٠٦/٢٠٢٤.

• يتعهد المحيل بصفته المحصل ببذل عناية الشخص الحريص في تحصيل الحقوق المحالة لحساب المحال إليه طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه.

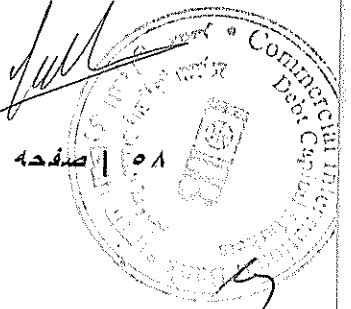
• انه لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التمويل الاستهلاكي موضوع هذا العقد (أو فسخها أو إتخاذ اية إجراءات وفقاً لهذه العقود من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو الأضرار بحقوق حملة السندات.

• فيما يخص المبالغ المحصلة فعليا من الحقوق المالية المتولدة من محفظة التوريق الخاصة بالفترة من تاريخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناء على امر من شركة التوريق الي البنك متلقي الإكتتاب، بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ (116,687,500) جم ما يمثل (12.50)% من مبلغ الإصدار، وذلك قبل سداد مقابل الحوالة للشركة المحيلة.

• يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ (116,687,500) جنيه مصري (فقط لا غير) (مائة و ستة عشر مليوناً و ستمائة و سبعة و ثمانون ألفاً و خمسمائة جنيه مصري فقط لا غير) بما يساوي نسبة (12.50)% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة وذلك في حالة عدم إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الثامن لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان، على ان يلتزم العميل بإلغاء خطاب الضمان وإصدار تعليماته الي امين الحفظ برد اصل خطاب الضمان الي المحيل بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق سواء في نهاية مدة سندات التوريق أو في حالة سدادها سداداً معجلاً كلياً ايهما اقرب.



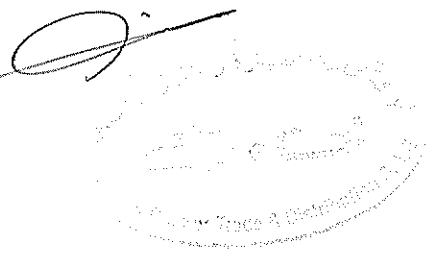
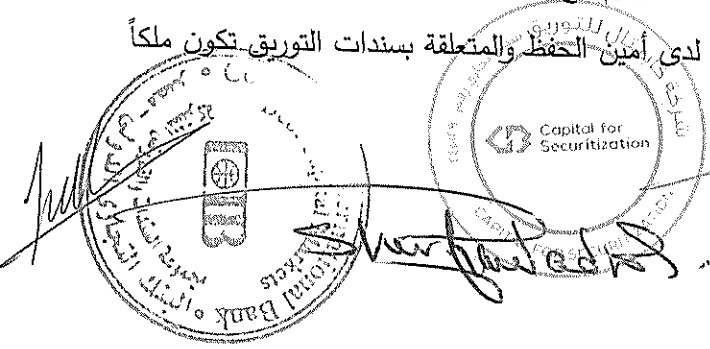
Shawqat



المحيل ملتزم بتطبيق الكتاب الدوري رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بصفته المحصل بعد نفاذ عملية الحوالة فيما يتعلق بالإستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الإئتمان بالبنك المركزي المصري ولدى شركات الإستعلام الائتماني - score في حدود محفظة التوريق محل الاصدار الاول من البرنامج الثامن لشركة التوريق وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك العمليات أو انتهاء مدة العقد ايهما أقرب على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل من الشهر التالي لتوافر الآلية التي تسمح بذلك.

يقر المحال إليه بالآتي:

- ان له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة وتنفيذ كافة الإلتزامات الواردة فيه وأن له كامل الأهلية لقبول حوالة محفظة التوريق وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة السندات دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ إنتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سداداً معجلاً أيهما أقرب، وأنه قد حصل على جميع الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.
- أن إبرام عقد الحوالة لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو للنظام الأساسي للمحال إليه أو أي موافقات أو تراخيص قد حصل عليها الأخير.
- أنه مرخص له قانوناً بإصدار سندات التوريق مقابل محفظة حقوق مالية محالة وفقاً لأحكام عقد الحوالة.
- لا توجد أي مطالبات أو دعاوى قضائية أو تحكيمية مقامة ضده قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الإكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الإكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي من تاريخ تغطية الإكتتاب في سندات التوريق وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة (إن وجدت) من تاريخ (١)/(٧)/(٢٠٢٤) وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ (116,687,500 جنيه مصري في حالة عدم تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان قبل غلق باب الإكتتاب.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات لسندات التوريق مستقلة تماماً عن أية سندات أخرى قد تصدرها الشركة المحال إليها مستقبلاً.
- يقر المحال إليه أن له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محفظة التوريق مع أمين الحفظ.
- يتعهد ويلتزم المحال إليه بالنص في عقد أمين الحفظ الذي يبرم مع البنك المصري الخليجي ش.م.م بصفته أميناً للحفظ على أن كافة المبالغ والمستندات المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بسندات التوريق تكون ملكاً



لحملة سندات التوريق دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو شركة التوريق وحيث ان الرابط الوحيد بين حملة السندات وشركة التوريق او المحيل هو المحفظة، وأن يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

• يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد إنتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق وكافة المصروفات أو الرسوم المستحقة على الإصدار، بحوالة كافة الحقوق المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل، بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق وإصدار تعليماته إلى أمين الحفظ بذلك.

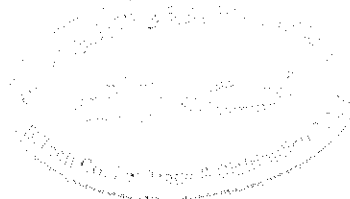
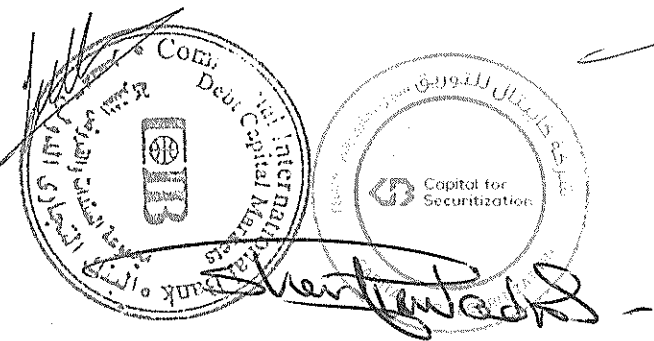
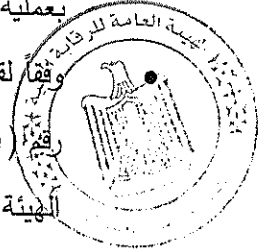
• يتعهد ويلتزم المحال إليه بعدم تسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل وفقاً للبند (٥-١٣) من عقد الحوالة، إلا وفقاً لشروط وأحكام مذكرة المعلومات بما لا يؤثر علي مستوي التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ علي نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق والسندات.

• تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معدة من أحدي الشركات المصريح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

• يتعهد ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية وعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذا لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة اخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الاصدار.

وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٧) لسنة ٢٠٢١، بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١١) لسنة ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة المصرية، تلتزم شركة التوريق بموافاة الهيئة والبورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات وما يتم سداده منها وذلك قبل الصرف بخمسة عشر يوماً على الأقل.

• اخطار شركة التصنيف الائتماني بنسخة من محاضر اجتماعات جماعة حملة السندات فور انعقادها.



DRENY & PARTNERS

الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية

DRENY & PARTNERS

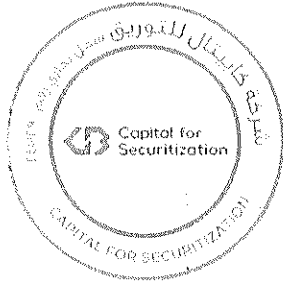
الدريفي وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
MEO

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ومروج الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالأستاذ/ فاطمة عماد الدين محمد مسئول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة المتضمنه البرنامج الإجمالي لإصدارات التوريق على عدة إصدارات كذا الإصدار الأول من البرنامج الثامن أعدت من قبل شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وعلى مسئوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبا الحسابات وعلى مسئوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وذلك طبقا للتقارير الصادرة من كل منهم وبقروا بصحتها وانه لم يتم اغفال او عدم الإفصاح عن اية بيانات او معلومات متوافرة لديهم او يتطلبها القانون من شأنها ان تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في من برنامج السندات التوريق من عدمه، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الافصاحات أعدت على مسئولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون ادنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة

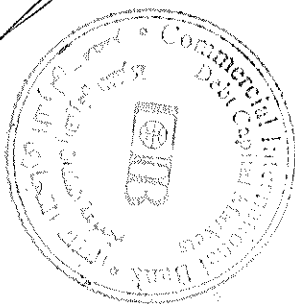


[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]



[Handwritten mark]

[Handwritten mark]

الثاني عشر: أحكام عامة

- ١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٨ الخاصة بسندات التوريق قصيرة الأجل.
- ٢- يتم الاكتتاب في سندات التوريق قصيرة الأجل وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٨ والقرار ٤٨ لسنة ٢٠١٩ والقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.
- ٣- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق قصيرة الأجل خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوم عمل مصرفي 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- الإصدارات السابقة لشركة التوريق صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الاصدار الاول من البرنامج الثامن للشركة.
- ٥- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج الإصدار سندات التوريق قصيرة الأجل إقرار إصدارات متعددة بمراعاة ما يلي:
 - ألا يتجاوز مجموع الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
- ٦- لا يتجاوز تاريخ استحقاق لكافة الإصدارات بموجب البرنامج مدة سريان البرنامج المحددة والتي لا تتجاوز ثلاثين شهراً.
- ٧- ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- ٨- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقاً بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل مصرفي على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين.
- ٩- تلتزم الجهة المصدرة في حالة الرغبة في تجديد البرنامج الحصول على موافقة الهيئة قبل انتهاء مدة سريانه الواردة بتلك المذكرة مرفقاً بها المستندات المطلوبة من الهيئة.
- ١٠- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات



Shahabuddin

التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم

MED

المالية السنوية والدورية ونشر الإفصاحات عن الأحداث الجوهرية.

٩- الإفصاح عن أية تغييرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول

على موافقة الهيئة عليها.

١٠- يلتزم أمين الحفظ بأن يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته

الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

١١- تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة بالإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الأول من

البرنامج الثامن.

١٢- يلتزم المحصل بالفصل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار

الأول من البرنامج الثامن.

١٣- تقر الأطراف المعنية بعملية التوريق الإصدار الأول من البرنامج الثامن لشركة كابييتال للتوريق بأن كافة ما ورد

بالعقود (عقد الحوالة- عقد حفظ وإدارة أوراق مالية- عقد الخدمة والتحويل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة

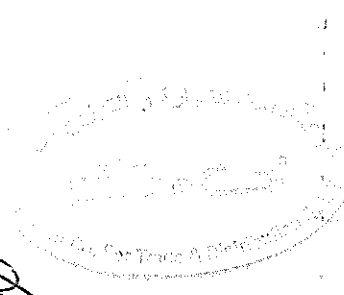
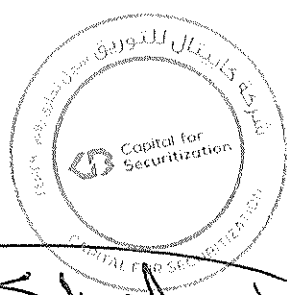
التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات

الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الآمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما

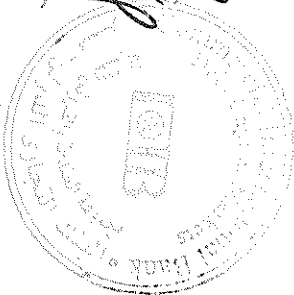
يخالفها، ولا يعتد بأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



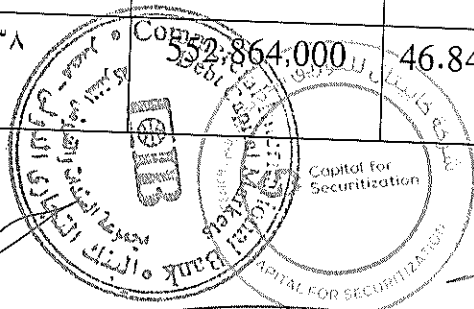
[Handwritten signature]

[Handwritten mark]

تذييل

بيان بموقف الإصدارات القائمة لدى شركة التوريق وفقاً لتاريخ ٢٥/٠٦/٢٠٢٤

| رقم الاصدار | حجم الاصدار | المستهلك من الاصدار | نسبة الاستهلاك | الرصيد القائم | نسبة التعزيز الائتماني الداخلي |
|---------------------------|---------------|---------------------|----------------|---------------|--------------------------------|
| الخامس | ٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٧٩,٣٨٠,٤٣٨ | %٩٩ | 12,619,562 | %٣.٠٧ |
| السادس | ٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٥٦٨,٣٥٠,٠٠٠ | ٧٧% | 472,650,000 | %٢.٥٢ |
| السابع | ٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠ | ٣٢٨,١٦٢,٤٨٩ | ٥١% | 321,337,511 | %٤.١٠ |
| الثاني من البرنامج الاول | ٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٣٠٤,٢٠٠,٠٠٠ | %٤٩ | 1,345,800,000 | %١.١٨ |
| الثالث من البرنامج الاول | ١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠ | ٤٣٨,٩٠٠,٠٠٠ | 26.42% | 1,222,100,000 | %٢.٠٤ |
| الرابع من البرنامج الاول | ١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠ | ٨٦,٧٠٠,٠٠٠ | 5.27% | 1,558,300,000 | %٤.٩٤ |
| الثاني من البرنامج الثاني | ٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠ | 2,378,703,200 | 88.36% | 313,296,800 | %١.٠٣ |
| الثالث من البرنامج الثاني | ٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | ٢,٢٦٥,٩٨٩,٦٠٠ | 67.84% | 1,074,010,400 | %١.٩٧ |
| الرابع من البرنامج الثاني | ٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠ | ٢٦٤,٠٠٨,٠٠٠ | 64.87% | 142,992,000 | %٠.٤٨ |
| الخامس من البرنامج الثاني | ٣,٠٣٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١,٤٢١,٧٢٠,٠٠٠ | 46.84% | 1,613,280,000 | %٢.٧٣ |
| الاول من البرنامج الثالث | ٩٧٨,٠٠٠,٠٠٠ | 799,319,400 | 81.73% | 178,680,600 | %١.٢٤ |
| الثاني من البرنامج الثالث | ١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠ | 487,136,000 | 46.84% | 552,864,000 | %٢.٣٨ |



Signature: Sherif...



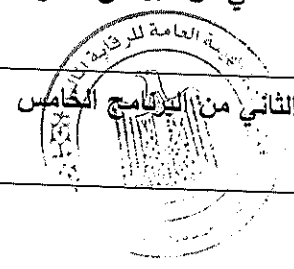
Handwritten mark or signature.

DRENY & PARTNERS

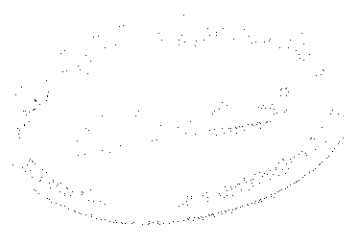
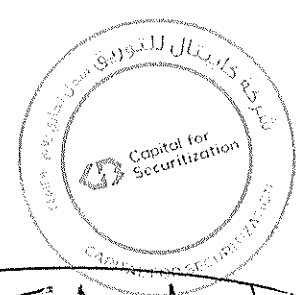
DRENY & PARTNERS
الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
MED

الدريش وشركاه للمحاسبة والاستشارات القانونية
MED

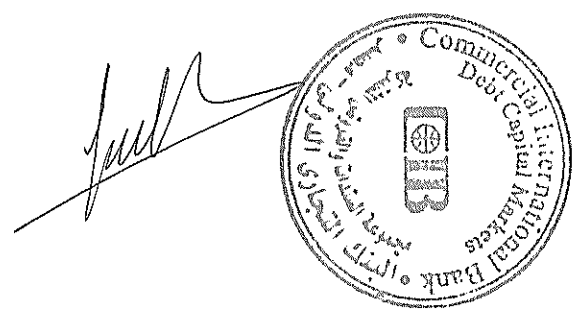
| | | | | | |
|-------|---------------|--------|-------------|---------------|---------------------------|
| 1.67% | 715,256,000 | 26.38% | 256,244,000 | 971,500,000 | الثالث من البرنامج الثالث |
| 1.29% | 3,045,104,480 | 19.99% | 760,895,520 | 3,806,000,000 | الاول من البرنامج الرابع |
| 5.47% | 1,348,294,735 | 8% | 119,205,265 | 1,467,500,000 | الاول من البرنامج الخامس |
| 3.55% | 822,634,859 | 2.4% | 20,365,141 | 843,000,000 | الاول من البرنامج السادس |
| 3.76% | 1,171,000,000 | - | - | 1,171,000,000 | الاول من البرنامج السابع |
| 2.98% | 3,831,000,000 | - | - | 3,831,000,000 | الثاني من البرنامج الرابع |
| 4.14% | 1,402,000,000 | - | - | 1,402,000,000 | الثاني من البرنامج الخامس |



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten mark]