

مذكرة معلومات

للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية لاكتتاب في سندات توريق شركة كابيتال للتوريد ش.م.م
برنامج اصدار سندات توريق لمدة ثلاث سنوات بمبلغ 3,500,000,000 جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وخمسمائة مليون جنيه مصري لا غير)
والإصدار الأول للبرنامج التاسع بقيمة إجمالية قدرها ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري لا غير)

على النحو التالي:

سندات الشريحة الاولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪ يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية المحفوظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية 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 الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪ يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة اعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠٪ يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة اعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (30.25% + الهامش الخاص بالشريحة) وبحد أدنى (24.25% + الهامش الخاص بالشريحة).

بنك كابيتال للتوريد والتأمين
ش.م.م
العشرون الفانويحيه ٢٩٥٥ جيزة
(1)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

المستشار المالي
على الدين
ونشاحي
وشركاهما
ALC

الشركة المحفظة
الشركة المخفظة
بنك كابيتال للتوريد سجل تجاري
capital for securitization
SHERIF

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الأول للبرنامج التاسع لسندات التوريق للطرح الخاص كما يلي وفقا للقرار رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ كما يلي:

٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات المطروحة للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه حيث لا تتقيد بالنسبة المحددة للحد الأدنى للاكتتاب.

تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل وعقد حفظ الأوراق المالية المرتبطين بالإصدار والمبرمين 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 لغير العقود من قبيل القواعد الأمر التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يعد بأي بند يرد بتلك العقود يخالف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات مع أحكام وضوابط.



٤٦٦٦



علي الدين
وشاحي
شركاهما

ALC

المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيطة



أطراف الإصدار

الشركة المصدرة



شركة كابيتال للتوريد ش.م.م

الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

Shertawad

الاسم: شريف شيمير شفيق تاوضروس



محل الحفظ

٤٦٦٠



شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهوله ش.م.م

الصفة: عضو مجلس الإدارة المنتدب

أحمد الشنواني

الاسم: أحمد الشنواني

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار



شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م

الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين



على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

أمين الحفظ للإصدار الأول للبرنامج التاسع



المستشار القانوني لعملية التوريق

مكتب على الدين وشاحي وشركاهما

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



الصفة: المستشار القانوني للإصدار

الاسم: د. بهاء علي الدين

مراقبا الحسابات



Russell Bedford
taking you further



على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

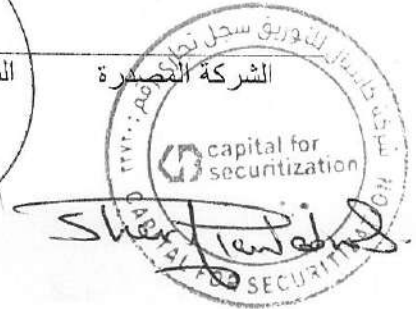
المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق

١- المحيل (منشئ محفظة التوريق لإصدارات البرنامج):

اسم الشركة: بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهوله ش.م.م.

الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون الشركات المساهمة والمسؤولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

رقم القيد وتاريخ الترخيص بمزاولة نشاط التمويل الاستهلاكي: الترخيص رقم ١٠ بتاريخ ٢٤/٩/٢٠٢٠ بسجل الهيئة العامة للرقابة المالية.

القيد بالسجل التجاري: سجل تجاري رقم ٨٦٨١٧ - سجل تجاري جنوب القاهرة - بتاريخ ٢٢/٤/٢٠٢١.

المقر الرئيسي: مبني رقم ٥118 وان قطمية - أبراج المرشدي - القطامية - القاهرة.

تزاول الشركة نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً للقانون رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ وتعديلاته وذلك من خلال عقود عمليات تمويل شراء السلع والخدمات لأغراض استهلاكية ("عقود التمويل") وتمتلك قبل عملاتها ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريق") وبموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٩/١٠/٢٠٢٤ المبرم فيما بين كلا من شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي ش.م.م وشركة كايبتال للتوريق ش.م.م والمنشور ملغضه في هذه المذكرة تمت حوالة محفظة التوريق إلى شركة كايبتال للتوريق ش.م.م وذلك لغرض إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج التامع وهذه السندات قابلة للتداول في مقابلها وغير قابلة للتحويل إلى أسهم.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج التامع لا يوجد عليها أي حقوق أو التزامات للغير ولم يسبق حوالتها من قبل كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار يبلغ إجمالي قيمتها ٥٧٥,٦٧٢,٩٩١ جنيهاً مصرياً.

٢- شركة التوريق (المحال إليه):

كايبتال للتوريق ش.م.م، شركة مساهمة مصرية غرضها الوحيد يتمثل في توريق الحقوق المالية وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية، مقيدة بالسجل التجاري تحت رقم ٣٣٧٢٠ - سجل تجاري العبور - بتاريخ ٨/١١/٢٠١٩ والحاصلة على الترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٧٢ ترخيص بتاريخ ٣/١٢/٢٠١٩ مقرها الرئيسي في الوحدة الإدارية رقم ٢٠٢٤/١٠/٩ - مدينة القاهرة الجديدة - الامتداد الجنوبي - ٩٥٥ - ٨٣١ - ٧٤٠

ش.م.م
س.ت. ٢٩٦٩ جيزة (١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي وشركاهما
ALC

اسم الشركة: كايبتال للتوريق ش.م.م
Com.Reg. 86812020
South Cairo
BIM Consumer Finance South
تاريخ التأسيس: ٢٠١٨/١٢/٧

الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية

المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

شركة كايبتال للتوريق
Capital for securitization
CI Capital Investment Banking

غرض الشركة: توريق الحقوق المالية بمراعاة أحكام قانون سوق رأس المال.

رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه: ٣٣٧٢٠ - سجل تجارى العبور - بتاريخ ٢٠١٩/١/٨

رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: رقم ٧٧٢ بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١

مقر النشاط وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي - مدينة القاهرة الجديدة.

رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ (خمسة ملايين جنية مصري)

٣- الجهة التي ستقوم بتحصيل المبالغ المحققة من محفظة التوريق:

شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م ، (يشار إليه فيما يلي في هذا البند بـ "المحصل") بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين شركة كابتال للتوريق ش.م.م (يشار إليه فيما يلي بـ "شركة التوريق") بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٩

تلتزم بموجبه بتحصيل حقوق شركة التوريق نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فوراً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق وبحد أقصى ٣ أيام عمل لدى أمين الحفظ - بنك مصر، ومتابعة التوريد لدي أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقاً لنظم التحصيل الموضحة في هذه المذكرة وكذا عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/٩

كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين عن سدادها وتوريدها الى أمين الحفظ

وكذلك يلتزم بإمساك دفاتر مستقلة محفظة التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها او قد يبرمها مستقبلاً وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته

كما يلتزم ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته الواردة بهذا العقد وفقاً لقواعد والسياسات المتعارف عليها في الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدينين لصالح حملة سندات التوريق.

كما يلتزم المحصل بتوريد البيانات الخاصة بموقف العملاء للبنك المركزي وشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني للقيام بمهامه وفقاً للكتاب الدوري الصادر عن لجنة خدمة العملاء لسنة ٢٠٢٢.

وتتم عملية التحصيل عن طريق قيام التعاقد بين شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م بسداد الأقساط الشهرية المستحقة بناءً على التعاقد المبرم بين شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م وعملائها المدينين من خلال قنوات الدفع المتوفرة لعملائها والمعلن عنها من خلال التطبيق الإلكتروني والموقع الإلكتروني الخاص بشركة (المحصل) والتي تشمل على سبيل المثال وليس الحصر قنوات والسداد الإلكتروني على شبكة الإنترنت (فوري ، باي موب ، أمان الخ) وخدمات التحصيل الميداني.



علي الدين وشاحي وشركاهما ALC
المستشار المالي أمين الحفظ

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



ويلتزم المحصل في حالة إخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها في المادة (٦) وهي: إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين واتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة، كما يتم تطبيق غرامة تأخير شهرية قدرها خمسة وسبعون جنيهاً شهرياً عن كل عملية من قيمة القسط المتأخر تضاف فيما بعد إلى قيمة الأقساط الغير مسدده، وفي حالة تخلف المدين عن سداد قسطين متتاليين من الأقساط الشهرية المستحقة، يكون للمحصول الحق وبدون أي شروط في الرجوع على شركة التوريد والمطالبة بكامل الأقساط المستحقة على المدين، فور قيام المحصل بالتحصيل يلتزم المحصل بتوريد قيمة الأقساط المتبقية من الحقوق المخالة التي تحل آجالها فوراً دون حاجة لإنذار أو تنبيه نتيجة لإخلال المدينين بالسداد. (والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم) من عقد الخدمة والتحصيل. وذلك في موعد أقصاه سبعة (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

ويكون للمحصول، تنفيذاً لشروط العقود المبرمة مع المدينين، في حالة تأخر المدينين عن الوفاء بأي قسط في ميعاد استحقاقه على النحو الوارد بالعقود وبناء على تصريح كتابي مسبق من شركة التوريد القيام بالآتي:

(أ) إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين واتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين سدادها وتوريدها إلى أمين الحفظ فوراً وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في العقود المنشئة للحقوق المخالة وتوريدها إلى أمين الحفظ.

(ب) في حالة عدم سداد المدين للأقساط المستحقة وفقاً للعقود المبرمة مع العملاء (المدينين):

في حالة عدم التزام المدين بسداد الأقساط المستحقة المترتبة على عقود التمويل الاستهلاكي المبرمة بين شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م والمدينين حتى اليوم الخامس من تاريخ استحقاق تلك الأقساط يحق للمحصول تطبيق غرامة تأخير شهرية يتراوح قدرها خمسة وسبعون جنيهاً شهرياً عن كل عملية من قيمة القسط المتأخر تضاف فيما بعد إلى قيمة الأقساط الغير مسددة بحيث يكون إجمالي القسط المتأخر بالإضافة إلى تلك الغرامة مستحقاً عند حلول أجل الأقساط الشهرية التالية، ويتم توريد الأقساط الشهرية والغرامة المحتسبة عليها إلى حساب الحاسبة لدى أمين الحفظ فور تحصيلهم.

في حالة عدم سداد المدين لقسطين متتاليين من الأقساط الشهرية المستحقة، يكون للمحصول الحق وبدون أي شروط في الرجوع على المدينين والمطالبة بكامل الأقساط المستحقة على المدين إضافة إلى غرامة التأخير، بالإضافة إلى تعليق حساب المدينين على التطبيق الإلكتروني الخاص بالمحصول (شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م) وذلك لحين سداد الأقساط المستحقة ويكون للمحصول في حالة سداد المدينين للأقساط المستحقة الخيار في إعادة فتح الحساب

المحصول بالتحصيل فيتم توريد إلى أمين الحفظ قيمة الأقساط المتبقية التي تحل آجالها فوراً دون حاجة لإنذار أو تنبيه نتيجة لإخلال المدينين بالسداد وفقاً لأحكام العقود محل المحفظة. وكذلك يلتزم المحصل بإصدار دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريد لكل إصدار من إصدارات البرنامج التاسع عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصول وعن أية محفظة توريد أخرى قد أبرم أو قد يتم لاحقاً عقد خدمة وتحصيل بشأها، وذلك وفقاً لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ٩٢ ولائحته التنفيذية والسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

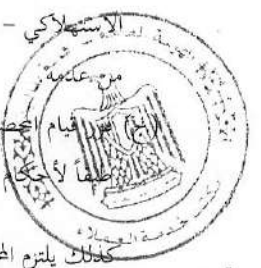
ALC

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المقصدرة



كما يلتزم المحصل بالكتاب الدوري رقم ٢ لسنة ٢٠٢٢ الخاص بالاقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي وشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني. بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع الاتفاق ونفاذه وذلك في حدود المحفظة التي تم توريقها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريقها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل.

وكما يتعهد المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تجاه هؤلاء المدينين.

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

(أ) عند قيامه بالإخلال بأى من التزاماته الجوهرية الواردة في المادتين الثالثة والسادسة بموجب عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/٩ ومنها "إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين واتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وتوريدها إلى أمين الحفظ فوراً"

(ب) عدم توريد الحصيلة فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل الى أمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة.

(ج) إخلال المحصل بأى من مديونياته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.

(د) أن أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسر أو مفلس، أو إذا أقرروا كتابة بعدم قدرتهم على سداد ديونهم القائمة عند استحقاقها.

(هـ) عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس.

(و) إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا أوقع 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.

(ز) في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال ويلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

(ح) 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.

على 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.

على شركة التوريق مراعاة حماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل، ليرم بينها وبين الجهة المسفولة عن التحصيل.

١٦٦٠ في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها في البند (١٤) من عقد الخدمة والتحصيل والخاص بحالات إخلال المحصل والتي تتمثل في الآتي:

١- عدم توريد الحصيلة فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل الى أمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيلة

٢- إخلال المحصل بأى من مديونياته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة



على الدين
وشاحي
وشركاهما

المستشار
ALC

الشركة المحيطة

الشركة المحيطة

capital for
securitization

CAPITAL FOR SECURITIZATION

- ٣- أن أصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً، أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها
- ٤- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس
- ٥- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصرف على أصوله أو إذا أوقع حجز على أي من تلك الأصول
- ٦- في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محافظة التوريق ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محافظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال ويلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة ببرد المحصل
- ٧- 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 ببرد المحصل
- ٨- 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،
- ٩- في حالة حدوث أي من الحالات المنصوص عليها في البند (١٤) من عقد الخدمة والتحصيل والخاص بمحالات إخلال المحصل، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل موصى عليه بعلم الوصول.
- ١٠- وفي حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً (30) من تاريخ إخطار شركة التوريق، يحق لشركة التوريق فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتلتزم شركة التوريق في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة التوريق انهاء العقد لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء.
- ١١- في حالة إخلال شركة التوريق بأي من التزامات الجمهورية بموجب عقد الخدمة والتحصيل، يقوم المحصل بإخطار شركة التوريق كتابة بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول ويجب إرسال صورة من خطاب الفسخ إلى أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية وإخطار ممثل جماعة حملة السندات.
- ١٢- وفي حالة إنهاء هذا العقد وفقاً لأحكام هذه المادة، تقوم شركة التوريق والمحصل، في خلال خمسة عشر (١٥) يوماً من تاريخ الإنهاء، بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي من الطرفين وفقاً لهذا العقد. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريق لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل إنهاء عقد الخدمة والتحصيل بحق أي من الطرفين في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام هذا العقد أو القانون واجب التطبيق.



المستشار المالي أمين الحفظ
على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

ALC

الشركة المصدرة
capital for
securitization

Capital for Securitization

وفي حالة قيام شركة التوريق باستبعاد المحصل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بتعيين المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

من المتفق عليه فان (المحصل) ملتزم بتنفيذ كافة الالتزامات الواردة في عقد الخدمة والتحصيل، وهي على النحو التالي:

- ١- يلتزم المحصل بتحصيل حقوق شركة التوريق قبل المدينين بالنيابة عنه وذلك في المواعيد المحددة في العقود وبالطريقة والشروط المحددة فيها وتوريدها فور تحصيلها لحساب حصيلة محفظة التوريق وبحد أقصى ٣ أيام عمل لدى (بنك مصر) بصفته أمين الحفظ لعملية التوريق.
- ٢- يلتزم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق (الإصدار الأول من البرنامج التاسع) عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي عمليات توريق أخرى يقوم بها بدور المحصل أو قد يقوم بتحصيلها مستقبلاً.
- ٣- يلتزم المحصل - نيابة عن شركة التوريق - باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتجديد أي مستندات تتعلق بمحفظة التوريق بتعيين تجديدها بشكل دوري. وفي كل الأحوال يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ فوراً بأي إجراء يتم اتخاذه في هذا الخصوص.
- ٤- يلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل لجزء من المديونية يتجاوز القسط الشهري، بتوريد حصيلته فوراً إلى أمين الحفظ مع إخطار كل من المدينين وأمين الحفظ بالأقساط الشهرية وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل.
- ٥- يلتزم ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وفقاً لقواعد والسياسات المتعارف عليها في الخدمات والتحصيل.
- ٦- ويلتزم المحصل (بصفته المحيل) بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم قيمة ٨١,٢٦٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يساوي نسبة ١٧,٠٠ % من إجمالي حصيلة الاكتتاب في السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج التاسع)

ولحماية حملة سندات التوريق من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت الشركة بالاتفاق مع بنك مصر للقيام بدور المحصل الاحتياطي بموجب عقد المحصل الاحتياطي المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/٩، ومن المتفق عليه أن يجوز لشركة كابتال للتوريق ش.م.م في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسم في أداء التزاماته أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، أن تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي وذلك بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الاحتياطي عن درجة -BBB

جماعة حملة السندات الإصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بأسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم و/أو تسليم كافة المستندات المتعلقة بالتحصيل التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بعمله وفقاً لقرارات الشركة والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وكذلك أية مستندات كان قد حصل عليها المحصل من أمين الحفظ في سبيل قيامه بدور وفاء وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وفي هذا الشأن يتعهد المحصل بأن يصدر كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك يتعهد بتوفير كافة السندات لأمر لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك تسليم المحصل الاحتياطي ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحصل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن. وتتميز سندات الإصدار الأول من البرنامج التاسع بتعزيز ائتماني داخلي نسبته (5.76%) بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي المصاريف المتعلقة بالإصدار وذلك لمواجهة أي عجز في تحصيل قيم الأقساط المستحقة محل محفظة التوريق على المدينين.



٤ - أمين الحفظ الإصدار الأول من البرنامج التاسع

بنك مصر شركة مساهمة مصرية، سجل تجارى رقم (٢) صادر من مكتب سجل تجاري القاهرة المميز، والكاكن مركزه الرئيسي في ١٥١ شارع محمد فريد - عابدين - محافظة القاهرة، ويمثله قانوناً السيد الأستاذ / رئيس مجلس الإدارة وينوب عنه في التوقيع على هذا العقد السيد/حسام الدين مصطفى متولى الدميرى بصفته نائب مدير عام - الإدارة المركزية للأوراق المالية وأمناء الحفظ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/١٢/٤.

- التزامات أمين الحفظ:

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ وعدم قيامه بأعمال تخل بحقوق حملة السندات حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلي:

١. حفظ وإمسك حسابات مستقلة لكل إصدار وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريق وفقاً للعقد المبرم والمشار إليه اعلاه مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر شركة التوريق أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق، على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن بعضها لبعض وعن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد.

٢. أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ في تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافته (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليها فيه أو اليوم التالي لتاريخ الإضافة) الى حساب الحصيلة، بما في ذلك غرامات التأخير والوفاء المعجل للأقساط الآجلة المكونة لمحفظة التوريق.

٣. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥,٦٥٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥,٦٥٪ المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب الحصيلة لمحفظه التوريق.

٤. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات يحق لأمين الحفظ الخصم من الحساب الاحتياطي على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة من المتحصلات الموقعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب إلى رصيد الحصيلة. ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات واستهلاك للسندات.

٥. يلتزم أمين الحفظ بسداد القيمة الإسمية للسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتتاب في سندات التوريق. حيث تقوم شركة التوريق بحساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) المستحق لحملة السندات بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون + الهامش الخاص بالشريحة (ج) ووفقاً للآتي:



المستشار المالي أمين الحفظ
على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف اقل من الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج) يتم رد فرق العائد للشركة المحيلة من حساب الحصيلة على ألا يقل العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف عن الحد الأدنى للتسعير (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج).

في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أعلي من الحد الأقصى للتسعير يتم الصرف على أساس الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج).

وذلك حيث أنه تم حساب حجم الإصدار في النموذج المالي الخاص بناء على الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بالشريحة ج).

٦. أي عملية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية أو بالبريد الإلكتروني صادرة من شركة التوريق.

٧. لا يسجل أمين الحفظ أي عملية في حساب حصيلة محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من شركة التوريق وبعد مراجعتها فنياً ومصرفياً من جانب أمين الحفظ.

٨. يلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وكذا مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٨١,٢٦١,٠٠٠ جنيه مصري وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان وبما يساوي نسبة ١٧,٠٠٪ من حصيلة الاكتتاب في السندات، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق.

٩. سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتتاب في سندات التوريق.

١٠. يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة أو من وكيلها أو من تفوضه. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال (٥) أيام عمل مصري من تاريخ إرسالها، فإنه تعتبر قابلة لها ومتنازلة عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

١١. عدم قيام أمين الحفظ بتسجيل أي عملية في حسابات محفظة التوريق تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من شركة التوريق وبعد مراجعتها فنياً ومصرفياً من جانب أمين الحفظ.

إخطار الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المنوه عنها بالبند رقم (٥) من عقد أمين الحفظ، والخاص بالمستندات المتعلقة بأمين الحفظ، لدى أمين الحفظ وذلك خلال (٧) أيام عمل مصري من تاريخ إيداع هذه المستندات لدى أمين الحفظ لتتضمن القيمة الإسمية لسندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة لتخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات. في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة له، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم باتخاذ أي إجراء وفقاً لما يقرره في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية وبدون أي مسئولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات وذلك خلال (٣) أيام عمل مصري 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.



على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



١٣. يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة كابي탈 للتوريق عما قام به من إجراءات وذلك خلال (٣) ثلاث أيام عمل مصري من تاريخ القيام بالإجراء الموضح بالبند (١٢) من عقد أمين الحفظ ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.

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

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

١٦. بموجب العقد المبرم بين كلا من الشركة المحيلة وأمين الحفظ وشركة إدارة المعلومات (إيرون ماونتن) ("شركة الأرشفة") المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/٩ تم إيداع عقود محفظة التوريق لدى شركة الأرشفة وبموجب العقد المشار إليه لا يكون من حق المحصل سحب أصول تلك المستندات (للقيام بأداء مهامه المتفق عليها في عقد التحصيل ومذكرة المعلومات) الا بموجب الموافقة الكتابية المسبقة الصادرة من أمين الحفظ على أن يكون لأمين الحفظ الحق بسحب و/أو الاطلاع على تلك العقود والمستندات في أي وقت من شركة الأرشفة ، ويظل أمين الحفظ هو المسؤول الوحيد أمام الهيئة العامة للرقابة المالية وكافة الجهات الرقابية عن تلك المستندات..

١٧. يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق للإصدار الأول من البرنامج التاسع عن جميع الحسابات الأخرى لديه ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بالآتي:

- إمسك حساب حصيلة محفظة التوريق.
- إمسك حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- إمسك حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- إمسك حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- إمسك حساب الاحتياطي.

حساب خدمة التعثر في حالة عدم إصدار خطاب الضمان.

كما يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحصيلي للمدينين بالحقوق المحالة والضمانات المصاحبة (ان وجد) حسب تواريخ الاستحقاق.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية.
- بيان بالمبالغ المحصلة.



على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC
المستشار المالي
أمين الحفظ



○ حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة حسابات محفظة التوريق.

١٨. ويجوز لممثل جماعة حملة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لأمين الحفظ لا تقل مدته عن أسبوع مرفقا به ما يفيد قانوناً تمثيله لجماعة حملة السندات.

١٩. مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق (سداد اقساط، سداد متأخرات، أو وفاء معجل) والذي يتضمن الرصيد القائم للسندات وقيمة المحفظة في تاريخ إصدار التقرير ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل ونسبة التحصيل التراكمي، وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة ويتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني به على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وأي تعديلات تطرأ عليهما ويتضمن أيضاً كشف حساب المتحصلات المودعة في الحساب خلال الشهر وكشف حساب الحصيلة منذ بداية الإصدار حتى تاريخه. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالبريد الإلكتروني بذلك التقرير كما يسلم يدوياً بالهيئة وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة.

٢٠. على أن يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقارير الشهرية للمحفظة خلال ثلاثة أيام عمل من انتهاء فترة الشهر وذلك بالبريد الإلكتروني على أن يتم موافاة الهيئة بتلك التقارير الشهرية بعد اعتمادها من مراقب الحسابات. مع مراعاة أن يتم توريد التقرير الشهري الغير معتمد بالبريد الإلكتروني خلال يومين على الأكثر من انتهاء فترة التقرير لحين اعتماد التقرير من مراقب الحسابات وموافاة الهيئة به بعد الاعتماد.

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

٢٢. يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الأول من البرنامج التاسع والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

٢٣. لا يجوز لأمين الحفظ استخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج التاسع لغير سداد مستحقات حملة سندات التوريق معاملة وحائلا للسندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف والأتعاب كما هو وارد بالملحق رقم (١) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٤/١٠/٢٠١٩ وبما لا يجاوز ما تم تحديده في شروط الإصدار بملحوظة المعلومات 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.

٢٤. في حالة العجز في الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق ودون الحاجة للرجوع إلى الشركة المصدرة وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد حساب الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الخاصة بمصروفات وكونونات واستهلاك للسندات مع مراعاة المحافظة على النسبة القائمة المحددة طوال عمر الإصدار. ويتم تمويل



المستشار المالي الدين الحفظ
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



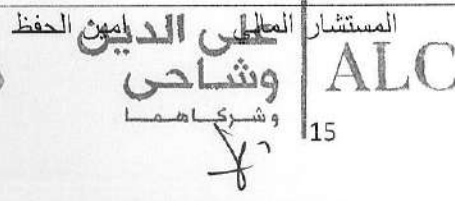
الحساب الإحتياطي عن طريق الخصم من حساب الحصيلة خلال أول شهر اعتباراً من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الإحتياطي. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الإحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الإحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي وفي حالة استمرار العجز وعدم كفاية الحساب الإحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر/تسييل خطاب الضمان بالقدر اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

٢٥. 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 لاستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

٢٦. يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض المبالغ المودعة لديه والمبالغ المودعة لديه في أذون خزانة أو في ودائع لدي البنوك المسجلة لدي البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الإحتياطي 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، وتتحمل شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة، بصفتها منشئ محفظة التوريق أتعاب شركة إدارة محافظ الأوراق المالية وتكون المستندات المودعة لدى أمين الحفظ والمبالغ ملكاً لحملة سندات التوريق.

٢٧. يحق لأمين الحفظ الامتناع عن تنفيذ أوامر الشركة المصدرة في حالة مخالفتها بأي صوره أو شكل من الأشكال لقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقانون الإيداع والقيود المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ واللوائح التنفيذية لها والقواعد والقرارات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية أو البنك المركزي المصري وذلك دون أدنى مسؤليه على أمين الحفظ.

٢٨. بموجب عقد الحوالة المبرم بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٩ بين شركة التوريق والشركة المحيلة فإن المحيل ملتزماً بفتح حساب يسمى بحساب خدمة التعثر لدى أمين الحفظ وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم قيمة ٨١,٢٦٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يساوي نسبة ١٧,٠٠ % من إجمالي حصيلة الاكتتاب في السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي توائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لشركة التوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج التاسع)، وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمواجهة 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 حساب خدمة التعثر / تسييل خطاب الضمان النهائي الغير قابل للإلغاء (تسييل كلي أو جزئي بما يكفي لتغطية العجز) المودع لدى أمين الحفظ والمخصص لمواجهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار. وفي حالة تسييل خطاب الضمان (كلياً/جزئياً) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات. ويحق للمحيل سحب اصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالأفراج عن اصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهر من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة علي العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم خفض/ الحفاظ علي قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء علي أداء المحفظة/ السندات خلال



١١. في حالة اصدار خطاب ضمان بنكي من جانب الشركة المحيلة باسم شركة التوريق لصالح حملة السندات غير قابل للإلغاء وفقاً لما هو مذكور في بند التزامات أمين الحفظ من القسم (أولاً: البيانات العامة لأطراف التوريق) من مذكرة معلومات الإصدار يجب على شركة التوريق تسليم أصل خطاب الضمان المذكور الى أمين الحفظ، وذلك قبل تحويل المبالغ الموجودة في حساب خدمة التعثر والمخضومة من حصة الاكتتاب الى الشركة المحيلة.

- حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

١. ينتهي عقد أمين الحفظ بانتهاء مدة سندات التوريق وحصول حملة سندات التوريق على كافة حقوقهم ورد ما قد يكون فائضاً من الأموال بمحفظه التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها للمحيل طبقاً لأحكام القانون وكذا عقد حوالة محفظة التوريق.
٢. لا يكون إنهاء هذا العقد أو تعديله شروطه نافذاً ومرتباً لأثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة.
٣. ومع مراعاة وجوب اخطار الهيئة العامة للرقابة المالية قبل إنهاء العقد، يكون لأي طرف من طرفي عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية الحق في إنجائه وفقاً للآتي:

(أ) في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم وبعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، بإخطار شركة التوريق وذلك بالبريد المسجل مصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى للشركة القيام بتحديد بنك آخر (كأميناً للحفظ) يرغب في التعامل معه (بشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").

(ب) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء يجب، وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم الشركة بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول قبل ٧ أيام عمل مصرفي من تاريخ الإنهاء ويكون منديل بالتوقيع المعتمد للشركة أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي يريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابه لديها. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت ومازالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.

٥. المستشار القانوني للإصدار:

الدكتور/ بهاء على الدين - محام والشريك المؤسس - مكتب على الدين وشاحي وشركاهما.

المستشار المالي للإصدار والمدير والمترتب العام للإصدار ومروج الإصدار:

شركة سي أي كابتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٤٤٧ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٨.

وتتعهد بأنها المسئولة عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٠١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم مروج الاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.



المستشار المالي للإصدار
على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



يلتزم مدير الإصدار بما يلي:

- ١- التحقق 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.
 - (ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- ٢- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
- ٣- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات المالية.
- ٤- اخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية واجرائية متعلقة بالطرح.

٧. مراقبا الحسابات:

- السيد/ احمد يحيي أحمد نيازي، المفيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ وعنوانه في عقار ٤-سعد عبد الوارث-النزهة الجديدة-القاهرة.
- السيد/ أشرف علي حافظ مفيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٢٢) مراقبا الحسابات، وعنوانه كائن في عقار-

الدور التاسع-روكسي-مصر الجديدة -القاهرة.



المستشار القانوني

امين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



ثانياً: البيانات الخاصة بالبرنامج التاسع

- إجمالي قيمة البرنامج على إصدارات متعددة:
٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط ثلاثة مليارات وخمسمائة مليون جنيه مصري لا غير)
- إجمالي قيمة الحفظة المتوقعة للبرنامج:
5,200,000,000 جم (فقط خمسة مليار و مائتي مليون جنيه مصري لا غير)
عدد وحجم الإصدارات المتوقعة:
بحد أقصى ٦ إصدارات علي مدار البرنامج، بحيث لا يتعدى إجمالي قيمة جميع الإصدارات 3,500,000,000 جم (فقط ثلاثة مليارات وخمسمائة مليون جنيه مصري لا غير).
- مدة البرنامج:
ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة مجلس إدارة الهيئة على البرنامج
- تاريخ ورقم قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالترخيص للشركة بإصدار برنامج توريق:
بموجب قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٩١ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٠٢٤/٨/٢٨ "ووفق لشركة كابيتال للتوريق على البرنامج الإجمالي لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات التي تضعها الهيئة".
- موافقة الجمعية العمومية غير العادية للشركة المصدرة على البرنامج بتاريخ ٢٠٢٤/٧/٨
- القرار الأول: الموافقة على طرح برنامج متعدد الإصدارات لسندات توريق لمدة ٣ سنوات وقيمة حدها الأقصى ثلاثة مليار وخمسمائة مليون جنيه مصري.

وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج التاسع للشركة) لسندات توريق لمدة ثلاث سنوات وبحد أقصى ثلاثة مليارات وخمسمائة مليون جنيه مصري و بقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري للسند الواحد.

القرار الثاني: تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من إصدارات البرنامج.

وقد تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من إصدارات البرنامج التاسع واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محافظ شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهوله ش.م.م بصفتها محيلة لحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وخصومات، 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 بناء عليها.

- توصيف الحفظة المتوقعة للبرنامج التاسع:
تتمثل محافظ التوريق المزمع حوالتهم خلال مدة البرنامج (التاسع) البالغ ثلاث سنوات في قيام شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهوله ش.م.م (الشركة محيلة) بحوالة بعض من من المستحقات المالية الأجلة بقيمة حدها الأقصى 5,200,000,000 والتي تتمثل في عقود التمويل الاستهلاكي للسلع و



المستشار المالي أمين الحفظ
علي الدين
وشاحي وشركاهما | ALC
19

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



الخدمات و / أو عمليات التمويل التي تتم اطار تلك العقود و كذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة و المتمثلة في سندات لأمر و التي أصدرها
المدينين لصالح الشركة المحيلة

■ تعهدات الشركة المصدرة:

تعهد وتضمن الشركة المصدرة حملة كل اصدار من اصدارات البرنامج التاسع لسندات التوريق على عدة إصدارات طوال مدة كل اصدار وحتى سداد قيمته
بالكامل بالآتي:

(أ) أن الشركة منشأة وفقاً للأحكام السارية 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 أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد
حصلت على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

(ب) متابعة أداء الأطراف المعنية وبخاصة المحصل واتخاذ الإجراءات تجاه تلك الأطراف في حالة إخلالها بالتزاماتها المحددة بمذكرة المعلومات والعقود المبرمة.

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

(د) لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قبل الحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

(هـ) أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بهم من حقوق و ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق
من أصل وعائد، وانتهاء و غلق الإصدار.

(و) كما تلتزم الشركة المصدرة بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحتهما
التنفيذيتين والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

(ز) يلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً. كما يلتزم خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق
بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها بالجزء الأول من هذه المذكرة "المستندات المودعة لدى
أمين الحفظ".

(ح) تلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بممثل جماعة حملة السندات وتحديد طريقة التواصل معه حتى يتسنى إخطاره بالتقرير الشهري.

(ط) تلتزم الشركة ببذل عناية الرجل الحريص في حماية لحقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ
التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة ومراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار وإبلاغ الهيئة في حالة
وجود أي شيء من شأنه التأثير على الإصدار .

(ي) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩
لسنة ١٩٨٦ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

(ك) إن الشركة قد حصلت على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

(ل) أن كافة أصول الشركة منوطة لها ملكية صحيحة و نافذة وأنها خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير .

(م) الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وبتكليفها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكاتبها في السوق ومزاولة نشاطها بشكل طبيعي، تعطيل،
وكذلك استثمارية الشركة من خلال عدم اتجاه أي قرار يوقف نشاط الشركة.



- (ن) أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من التزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.
- (س) الحفاظ على وضع واستمرارية الشركة من خلال عدم اتخاذ أي قرار يوقف نشاط الشركة
- (ع) الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة 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 اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي.
- (ف) الالتزام 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) أنها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة إلى الهيئة وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة وان التوقعات المالية المستقبلية لمحافظة التوريق اعدت وفقاً لأفضل تقدير لإدارة الشركة ومصداق عليها من مراقبي الحسابات. وتتعهد باتخاذ الإجراءات المقررة قانوناً وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية في حالة تغيير أي بند من بنود مذكرة المعلومات وعلى الأخص الحصول على موافقة الهيئة وجماعة حملة السندات، وبموافاة الهيئة بكافة التقارير والمستندات المفصح عنها بمذكرة المعلومات طوال عمر السندات، والالتزام بكافة التعهدات والإقرارات المفصح عنها بمذكرة المعلومات.
- (ق) أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار في سداد مقابل الحوالة.
- (ر) لا يحق للشركة المصدرة إجراء أي تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق او العقود المرتبطة بسندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وإخطار شركة التصنيف الائتماني مسبقاً وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على إجراء ذلك التعديل.
- (ش) التأكد من عدم وجود رهون ات او منازعات او حقوق لدى الغير على المحفظة المحالة
- (ت) تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى المرتب والمنسق العام للإصدار والممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من إحدى الشركات المصريح لها بتقييم وتصنيف الشركات، على أن تكون مقبولة من جانب الهيئة.
- (ث) تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.
- (خ) الفصل التام بين محفظة توريق كل اصدار من اصدارات البرنامج التاسع وأية محافظ توريق أخرى قد تقوم بها الشركة مستقبلاً وإسماك دفاتر مستقلة تفيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المحصل بتحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

مع التزامها بالتوريد فور التحصيل.

- (ذ) تلتزم وتضامن الشركة المصدرة تجاه أمين الحفظ في حالة تفعيل دور المحصل الاحتياطي بالقيام باستيفاء تظهير كل السندات لأمر من المحصل "المستفيد من السندات" ليكون لصالح المحصل الاحتياطي وتسليم المحصل الاحتياطي جميع المستندات اللازمة لعملية التحصيل لتمكينه من القيام بالتحصيل. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك الجزئي.
- (ض) أن الشركة لا تعد في حالة العجز وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.
- (ظ) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

ش.م.م. ٢٩٦٩
جيزة
المستشار القانوني
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC
المستشار المالي
أمين الحفظ

شركة كابتال للتوريق سجل نظام
capital for securitization
شركة المصدرة
الشركة المحيلة
ش.م.م. ٢٩٦٩
جيزة

(ع) الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية على النحو الوارد تفصيلاً بالبند رقم (٢٣) من القسم خامسا: أحكام وشروط الاصدار الوارد بهذه المذكرة.
(أ) موافاة شركة التصنيف الائتماني بكافة البيانات التي تحتاجها وكذلك صور من قرارات جماعة حملة السندات.

- القوانين السارية:

القوانين السارية في جمهورية مصر العربية.

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



٤٦٦٢



المستشار القانوني

امين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



ثالثاً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات اختيار محفظة التوريق

تمثل محفظة التوريق محل الإصدار الأول للبرنامج التاسع في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناجمة عن قيام المدينين بشراء سلع وخدمات عن طريق استخدام لجزء من حد التمويل الاستهلاكي الممنوح لهم من الشركة المحيلة بموجب عقود التمويل الاستهلاكي وبيانات شراء السلع والخدمات المرتبطة بذلك والمستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتكون محفظة التوريق من عدد ٩٩,٠٣٥ عملية شراء ناتجة عن عدد ٤٧,٣٧٩ عقد تمويل استهلاكي تمثل الحد الائتماني الممنوح من شركة التمويل الاستهلاكي الى المدينين ومستندات الضمان المتمثلة في عدد ٤٧,٣٧٩ سند لأمر، وقد تم اختيار المحفظة وفقاً للمعايير التالية:

- أ- لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.
- ب- لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع هذا العقد عن (٣٠) يوم.
- ج- تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية للإصدار الأول من البرنامج التاسع ٥٧٥,٦٧٢,٩٩١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وسبعون مليوناً وستمائة وإثنان وسبعون ألفاً وتسعمائة وواحد وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية تبلغ ٥١٣,٠٨٤,١٨٠ جنيه مصري وفقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين ٢٦,٣٣٪ و ٢٩,٢٥ ٪ سنوياً ولمدة ٢٠ شهر (عمر المحفظة) بحسب شهرياً بناءً على أساس متوسط المرجح الشهري للعائد على الإصدار والذي يصرف شهرياً في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً في المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة والتي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة ٤٩٠,٤٤٢,٦٢٥ جنيه مصري.

٢. تتسم محفظة التوريق بالآتي:

- أ- أنها قد نشأت بموجب عقود منشئة للحقوق في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع عملائه من المدينين طبقاً للأحكام والقوانين المطبقة.
- ب- يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بالعقود المنشئة للحقوق والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري من خلال قنوات الدفع المعلن عنها من خلال التطبيق الإلكتروني والموقع الإلكتروني الخاص بشركة في ام للتمويل الاستهلاكي -سهولة. (المحيل) والتي تشمل على سبيل المثال وليس الحصر كوكالت السداد النقدي والسداد الإلكتروني على شبكة الإنترنت باستخدام البطاقات النكية المختلفة أو المحافظ الإلكترونية أو عن طريق مكينات تحايط ببيع المحفظة اوخدمات التحصيل الميداني.
- ج- كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً للعقود محل المحفظة تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد السندات وفقاً للعقود المنشئة للحقوق.
- د- تبلغ أقصى مدة استحقاق لأي عقد من العقود المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق هي ٤ سنوات من تاريخ التوقيع على العقد.
- هـ- جميع العقود المنشئة للحقوق والتي تتضمنها محفظة التوريق تم إبرامها في الفترة من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٤ وقد تم إبرامها وفقاً للنموذج الاسترشادي الخاص بعقود التمويل الاستهلاكي المعتمد من الهيئة العامة للقاهرة.
- و- يبلغ الحد الأقصى لعدد عمليات الشراء لأي عميل في محفظة التوريق عدد ١٢١ عملية شراء بنسبة ٠,١٢٪ من إجمالي عدد عمليات شراء محفظة التوريق ويبلغ الحد الأقصى من التمويل الممنوح لأي عميل في محفظة التوريق مبلغ ٤٤٧,٣٩٩ جنيه مصري بنسبة ٠,٠٨٪ من إجمالي قيمة محفظة التوريق

المستشار القانوني
المستشار القانوني
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي
وشركاهما

Capital for Securitization
CAPITAL FOR SECURITIZATION

ز- نسبة السلع التي يمكن الرجوع عليها 71.9% من اجمالي المحفظة والتي يجوز الرجوع عليها بموجب احكام القضاء الا ان التنفيذ العملي يتعذر نظرا لطبيعة السلع الاستهلاكية وتمثل السلع و الخدمات التي لا يمكن الرجوع عليها 28.1% من اجمالي المحفظة

ح- تولد محفظة التوريق تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، تبدأ اعتباراً من شهر أكتوبر 2024 وتنتهي في مايو 2026
a. أما فيما يخص التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة خلال عمر سندات التوريق فهي كالتالي:

م	الشهر والسنة	إجمالي المتحصلات (جم)	النسبة (تقريباً)
1	10-2024	79,981,876	13.89%
2	11-2024	74,409,028	12.93%
3	12-2024	69,187,613	12.02%
4	01-2025	54,577,029	9.48%
5	02-2025	47,617,961	8.27%
6	03-2025	39,785,067	6.91%
7	04-2025	34,084,312	5.92%
8	05-2025	29,510,032	5.13%
9	06-2025	25,509,545	4.43%
10	07-2025	22,145,718	3.85%
11	08-2025	18,763,276	3.26%
12	09-2025	16,553,018	2.88%
	10-2025	14,642,842	2.54%
	11-2025	12,590,674	2.19%
	12-2025	10,542,231	1.83%
	01-2026	8,503,287	1.48%
	02-2026	6,450,870	1.12%
	03-2026	5,142,073	0.89%
	04-2026	3,673,217	0.64%



المستشار المالي على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



0.35%	2,003,322	05-2026	٢٠
100.00%	575,672,991		الإجمالي

إجمالي قيمة التدفقات النقدية المتولدة من المحفظة هي ٥٧٥,٦٧٢,٩٩١ جنيه مصري لا غير والمتمثلة في الفترة من أكتوبر ٢٠٢٤ وتنتهي في مايو ٢٠٢٦ ومن ثم يكون إجمالي قيمة التدفقات النقدية المتولدة من محفظة التوريق: (فقط خمسمائة وخمسة وسبعون مليوناً وستمائة وإثنان وسبعون ألفاً وتسعمائة وواحد وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير).

- ط- في تاريخ نفاذ الحوالة العقود المكونة للمحفظة محل الإصدار الأول.
- ي- لا توجد أي رهونات أو امتيازات على محفظة التوريق، ولم يسبق حوالتها للغير من قبل أو استخدامها للحصول على ضمان من الغير.
- ك- لا يوجد حالات إخلال للمدينين بالنسبة للعقود المكونة للمحفظة.
- ل- تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وكذا فائض المحفظة إلى شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م، "المحيل" بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق.

توصيف محفظة الإصدار الأول للبرنامج التاسع

تتكون المحفظة من إجمالي عدد ٩٩,٠٣٥ عملية شراء تمويل استهلاكي بموجب عدد ٤٧,٣٧٩ عقد تمويل بالإضافة الي مستندات الضمان الخاصة بتلك العقود وهي ٤٧,٣٧٩ سند لأمر وتولد المحفظة تدفقات نقدية بقيمة إجمالية ٥٧٥,٦٧٢,٩٩١ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٥١٣,٠٨٤,١٨٠ جنيه مصري وذلك وفقاً لشهادة مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين ٢٦,٣٣% و ٢٩,٢٥% سنوياً ولمدة ٢٠ أشهر (عمر المحفظة) بحسب شهرياً بناءً على أساس متوسط المرجح الشهري للعائد على الإصدار والذي يصرف شهرياً في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً في المدكرة ، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار، وعليه تصبح القيمة الحالية لمحفظة التوريق الإجمالية ومكوناتها مبلغ ٤٩٠,٤٤٢,٦٢٥ جنيه مصري وتتضمن محفظة التوريق عدد ٩٩,٠٣٥ عملية شراء تمويل استهلاكي بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/٩ ويتم تحليلها كالاتي:

تحليل المحفظة حسب النطاق الجغرافي للمدينين:

المحافظة	عدد عمليات الشراء	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
المنيا	16,715	87,609,065	16.88%	15.22%
الاسكندرية	13	78,406	0.01%	0.01%
أسوان	725	3,196,210	0.73%	0.56%
أسيوط	1,419	7,624,002	1.43%	1.32%
البحيرة	316	2,114,428	0.32%	0.37%
بني سويف	41,124	254,375,518	41.52%	44.19%
القاهرة	1,353	8,339,595	1.37%	1.45%
الدقهلية	385	2,018,045	0.39%	0.35%
دمياط	304	2,248,565	0.31%	0.39%
الفيوم	3,037	15,544,093	3.07%	2.70%
الغربية				



المستشار المالي
على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

25



21.20%	21.77%	122,065,830	21,563	الجيزة
0.68%	0.71%	3,905,631	704	الاسماعيلية
0.52%	0.51%	2,986,391	510	كفر الشيخ
0.03%	0.04%	177,830	41	الأقصر
0.00%	0.00%	23,353	4	مطروح
0.39%	0.49%	2,262,909	482	المنيا
1.21%	1.06%	6,990,593	1,051	المنوفية
0.01%	0.00%	60,355	2	الوادي الجديد
0.00%	0.00%	2,589	2	شمال سيناء
1.50%	1.43%	8,629,420	1,418	بورسعيد
4.13%	4.26%	23,802,440	4,222	القليوبية
0.08%	0.10%	472,511	100	قنا
0.46%	0.49%	2,644,266	482	البحر الأحمر
2.14%	2.17%	12,338,743	2,146	الشرقية
0.22%	0.31%	1,272,282	308	سوهاج
0.09%	0.03%	511,769	32	جنوب سيناء
0.76%	0.58%	4,378,153	577	السويس
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	إجمالي

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ (**)/(*)/٩/١٠/٢٠٢٤ من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ (٧)/(١٠)/٢٠٢٤.

تحليل المحفظة حسب سنة التعاقد:

سنة التعاقد و الشهر	عدد العقود	عدد عمليات الشراء	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
نوفمبر ٢٠٢١	8	12	14,341	0.01%	0.00%
ديسمبر ٢٠٢١	1	5	4,014	0.01%	0.00%
يناير ٢٠٢٢	4	7	17,758	0.01%	0.00%
فبراير ٢٠٢٢	182	338	1,068,200	0.34%	0.19%
مارس ٢٠٢٢	142	279	839,832	0.28%	0.15%
أبريل ٢٠٢٢	11	24	88,556	0.02%	0.02%
مايو ٢٠٢٢	9	18	101,519	0.02%	0.02%
يونيو ٢٠٢٢	18	36	209,384	0.04%	0.04%
يوليو ٢٠٢٢	14	33	208,313	0.03%	0.04%

المستشار القانوني
ش.م. المستشار القانوني
س.ت. ٢٩٦٩ جيزة
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

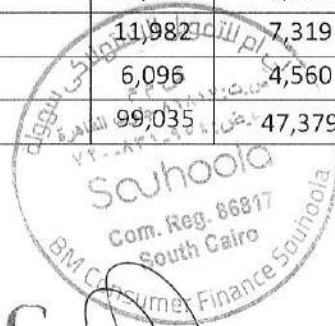
المستشار المالي
على الدين
وشاحي
وشركاهما
26

الشركة المحفظة

الشركة المصدرة

Capital for
Securitization
SHERF INVESTMENT
CAPITAL FOR SECURITIZATION

0.13%	0.11%	751,178	109	55	أغسطس ٢٠٢٢
0.29%	0.30%	1,691,849	293	141	سبتمبر ٢٠٢٢
0.24%	0.35%	1,404,139	350	150	أكتوبر ٢٠٢٢
1.30%	4.09%	7,468,691	4,046	1,782	نوفمبر ٢٠٢٢
0.82%	1.47%	4,741,396	1,458	529	ديسمبر ٢٠٢٢
1.55%	1.86%	8,914,377	1,845	753	يناير ٢٠٢٣
1.91%	1.88%	11,009,922	1,860	849	فبراير ٢٠٢٣
3.48%	2.51%	20,042,606	2,488	1,022	مارس ٢٠٢٣
1.97%	2.23%	11,342,566	2,206	827	أبريل ٢٠٢٣
1.66%	2.02%	9,577,474	2,001	741	مايو ٢٠٢٣
1.99%	2.27%	11,464,151	2,252	859	يونيو ٢٠٢٣
3.11%	2.87%	17,909,115	2,847	1,139	يوليو ٢٠٢٣
2.27%	3.11%	13,082,041	3,077	1,268	أغسطس ٢٠٢٣
2.94%	3.68%	16,904,200	3,640	1,484	سبتمبر ٢٠٢٣
3.53%	4.79%	20,320,485	4,739	1,584	أكتوبر ٢٠٢٣
6.65%	7.86%	38,286,147	7,784	3,959	نوفمبر ٢٠٢٣
7.30%	6.77%	42,020,394	6,700	2,702	ديسمبر ٢٠٢٣
8.77%	7.91%	50,465,481	7,833	3,921	يناير ٢٠٢٤
8.73%	5.84%	50,263,411	5,786	2,742	فبراير ٢٠٢٤
9.76%	7.54%	56,194,942	7,466	3,357	مارس ٢٠٢٤
10.66%	11.54%	61,384,284	11,425	5,252	أبريل ٢٠٢٤
12.93%	12.10%	74,416,765	11,982	7,319	مايو ٢٠٢٤
7.55%	6.16%	43,465,460	6,096	4,560	يونيو ٢٠٢٤
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	47,379	إجمالي



تحليل الخفضة حسب اجال السداد:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	عدد العقود	أجال السداد
10.38%	32.87%	59,768,566	32,556	14,209	2024
62.91%	57.20%	362,138,389	56,647	27,795	2025
26.71%	9.93%	153,766,036	9,832	5,375	2026
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	47,379	إجمالي

تحليل الخفضة حسب الضمانة:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	الضمانة
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	سند لأمر
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	إجمالي

* يختلف عدد سندات لأمر عن عدد عمليات الشراء محل محفظة التوريد نظراً لوجود حالات يمتلك فيها العميل لأكثر من عملية شراء

تحليل الخفضة حسب معدلات الاخلال

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	المستوي
91.94%	93.49%	529,293,774	92,587	تحصيل في موعد الإستحقاق
8.06%	6.51%	46,379,217	6,448	تأخير عن موعد الإستحقاق (30) أيام
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	إجمالي

تحليل الخفضة حسب القيمة المتبقية على المدينين:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	القيمة (بالألف جنيه مصري)
39.41%	85.41%	226,870,323	84,588	أقل من ١٠
21.78%	9.04%	125,393,294	8,954	من ١٠ - ٢٠



المستشار المالي
وشاحي
شركامنا
28

الشركة المحفظة
ALC

الشركة المصدرة



النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	القيمة (بالآلاف جنيه مصري)
11.61%	2.80%	66,827,628	2,777	من ٢٠ - ٣٠
6.36%	1.08%	36,637,206	1,068	من ٣٠ - ٤٠
20.84%	1.66%	119,944,539	1,648	أكثر من ٤٠
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	الإجمالي

تحليل المحفظة حسب تصنيف السلع والخدمات الممولة

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	تصنيف
84.19%	76.77%	484,656,378	76,033	سلع
15.81%	23.23%	91,016,613	23,002	خدمات
100.00%	100.00%	575,672,991	99,035	الإجمالي

تحليل المحفظة حسب تصنيف السلع

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	السلع
4.64%	2.82%	22,489,079	2,147	الأثاث
64.68%	55.83%	313,487,654	42,452	الأجهزة الكهربائية
0.42%	1.23%	2,042,972	933	الاحذية والشنط والملابس والنظارات
0.58%	0.53%	2,808,185	405	التشطيبات والتجهيزات المنزلية
0.01%	0.03%	25,811	26	الكتب والأقلام المكتبية
2.55%	7.23%	12,338,996	5,496	الملابس والأحذية الرياضية
9.01%	17.66%	43,668,779	13,425	المواد الغذائية
3.59%	5.58%	17,421,510	4,245	قطع غيار المراكب وسيارات ال ركوب بجميع أنواعها
0.19%	0.99%	905,837	754	لعب الأطفال
12.30%	5.67%	59,619,730	4,309	مجوهرات
2.03%	2.42%	9,847,824	1,841	مستحضرات طبية
100.00%	100.00%	484,656,378	76,033	الإجمالي

M. Abbas
المستشار القانوني
المستشار القانوني
الحفظ
س.س. ١٩٦٩
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

المستشار القانوني
وشاحي
وشركاهما
29

Bank for Consumer Finance Souhoola
Com. Reg. 86817
South Cairo

الشركة المصدرة
Capital for securitization
FOR SECURITIZATION

تحليل المحفظة حسب تصنيف الخدمات

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة عمليات الشراء (بالجنيه المصري)	عدد عمليات الشراء	الخدمات
86.75%	94.07%	78,954,523	21,638	التجارة الإلكترونية
0.20%	0.09%	183,476	21	خدمات صحية
3.84%	0.90%	3,497,802	208	خدمات السفر والسياحة
7.26%	3.49%	6,604,127	802	خدمات تعليمية
1.45%	0.99%	1,322,791	228	خدمات طبية
0.45%	0.36%	409,501	82	تأمين حياة
0.03%	0.07%	29,401	16	اشتراقات النوادي
0.02%	0.03%	14,991	7	تأمين سيارات
100.00%	100.00%	91,016,613	23,002	الإجمالي

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٩ من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠٢٤/(١٠)/(٧).

قائمة التدفقات النقدية للمحفظة مقسمة طوال عمر الإصدار:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	رد فائض فرق الفائدة	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي *	رصيد نهاية العام
2024	223,578,517	207,614,100	180,699,342	6,419,407	(296,612)	1,834,544	22,033,283	0
2025	326,321,705	320,086,566	342,416,916	1,929,820	(1,113,577)	5,264,442	(20,109,303)	0
2026	25,772,769	25,006,828	25,372,676	54,012	(89,598)	374,067	(1,923,979)	1,788,588
الإجمالي	575,672,991	552,707,494	548,488,933	8,403,239	(1,499,787)	7,473,053	0	0

الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب تلك التدفقات النقدية

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقبي الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٧ وفقاً لما يلي:

البيان	2024	2025	2026	الأجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	223,578,517	326,321,705	25,772,769	575,672,991



علي الدين
وشاحي
وشركاهما



552,707,494	25,006,828	320,086,566	207,614,100	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
0	0	0	0	حساب الحصيلة في بداية الفترة
(280,000,000)	0	(129,013,875)	(150,986,125)	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)
(21,336,169)	0	(5,132,624)	(16,203,545)	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
(139,000,000)	0	(139,000,000)	0	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)
(27,218,380)	0	(18,046,658)	(9,171,721)	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
(59,000,000)	(24,062,300)	(34,937,700)	0	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)
(21,934,384)	(1,310,376)	(16,286,057)	(4,337,951)	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
(8,403,239)	(54,012)	(1,929,820)	(6,419,407)	العمولات و المصاريف التي يتم خصمها
(1,499,787)	(89,598)	(1,113,577)	(296,612)	رد فائض فرق الفائدة
7,473,053	374,067	5,264,442	1,834,544	عائد الاستثمار والايرادات الاخرى
(27,007,000)	0	0	(27,007,000)	تمويل الحساب الاحتياطي
0	0	0	0	السحب من الحساب الاحتياطي
27,007,000	1,923,979	20,109,303	4,973,717	إجمالي المبالغ المتداخلة من الحساب الاحتياطي الحصيلة
	1,788,588	0	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

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



على الدين
وشاحي
وشركاهما



الشركة المصدرة



٢. معدل خصم شهري يتراوح بين ٢٦,٣٣% و ٢٩,٢٥% ولمدة ٢٠ شهر (عمر المحفظة).
٣. تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ٢٠% طوال عمر الإصدار بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
٤. تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد ٤,٠٣% من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً
٥. تم تعديل التدفقات النقدية بناءً على معدل للسداد المعجل في ضوء الأداء التاريخي للشركة يبلغ ٤,٣٠% سنوياً

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

إن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالالتزامات المرتبطة بمحفظة التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية والمخاطر المرتبطة بالسلع ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي للسلع والخدمات محل العقود المكونة لمحفظة التوريق وذلك على النحو التالي:

أولاً: المخاطر التجارية

من الاحداث المؤثرة والتي يمكن ان يكون لها تأثير جوهري على الاقتصاديات العالمية والمحلية والتي تتعرض لها جميع دول العالم ومنها جمهورية مصر العربية هي انتشار الجوائح والتي قد يدفع الشركات الى وقف العمليات او الحد منها لفترات طويلة او غير محددة وتسببت التدابير المتخذة عالمياً ومحلياً لاحتواء انتشار الفيروس كحظر السفر والحجر الصحي والتباعد الاجتماعي وإغلاق الخدمات غير الأساسية في حدوث اضطرابات كبيرة للاعمال التجارية في جميع انحاء العالم. تتأثر أسعار السلع والخدمات تأثيراً طردياً باى تعديل في في سعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعها وتنخفض بانخفاضها ولا يشكل اى ارتفاع في سعر الصرف على اية مخاطر على القدرة بالتحصيل.

ثانياً: مخاطر الإخلال والوفاء المعجل

قيام اى من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي الى انخفاض مبلغ العائد المتوقع للسندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بمدة المذكورة)، وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاسهلاك أصل السندات بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحصيلها وعليه يستهلك السند بمقدار مبالغ الوفاء المعجل مما لا يؤثر على حقوق حملة السندات لامكانهم من استثمار المبالغ مرة اخرى بعد الاستهلاك الاسرع نتيجة

وفيما يتعلق بمخاطر الإخلال فيتم مواجهة ذلك عن طريق التعزيز الائتماني (على النحو المعرف في هذه المذكرة) ويتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقض والعجز في التدفقات النقدية ويشار الى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥,٦٥% من رصيد السندات القائم

ويتم تمويله عن طريق الخصم من حساب الحصيلة من التدفقات النقدية المتولدة خلال الشهر الأول للإصدار، على أن يظل يمثل ٥,٦٥% من رصيد السندات القائم ("رصيد الحساب الاحتياطي") طوال عمر الإصدار. وعند تجاوز المبالغ القائمة في الحساب الاحتياطي للمبالغ التي تمثل رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند) يتم تحويل الفائض الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر بالإضافة إلى عائد الاستثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي.



على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحفظة
ALC

الشركة المنصودة

capital for securitization

في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وسداد استهلاك أصل السندات 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 من المتحصلات المودعة في الشهر التالي ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة كلما وجد عجز ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي، وذلك على الرغم من أن معدلات الاخلال الفعلية للمحفظه محل العرض تبلغ في تاريخ الحوالة صفر و لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الاقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظه وحتى تاريخ توقيع هذا العقد عن (30) يوم.

ثالثاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة

(أ) مخاطر التحصيل

الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظه التوريد نتيجة لما يلي:

- عدم قدرة بعض المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند أو العائد إلى حاملي السندات، تقوم الشركة بمواجهة هذه المخاطر من خلال التعزيز الائتماني لدي الشركة الوارد بالبند (التعزيز الائتماني) من القسم خامساً: احكام وشروط الإصدار بالإضافة الي تنفيذ شروط عقود التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد.
- إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلي أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه.

بالإضافة إلى نظم التحصيل المباشر الواردة في بند "إفلاس المحصل" قد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين الشركة والمحصل علي حق الشركة في إنهاء العقد المذكور متى أخل المحصل بالتزاماته الجوهرية في العقد ولم يعالجها خلال مدة الثلاثين يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم الشركة بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً وبغية إنهاء العقد على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني.

أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل بنداً بما يفيد قيام الشركة في أي وقت بإختيار شركة تحصيل أخرى وذلك كمحصل إحتياطي وفي ضوء ذلك فقد تم التعاقد مع (بنك مصر) للقيام بدور المحصل الإحتياطي.

- إفلاس المحصل

وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق إلتزام المحصل بالآتي بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية بأي طريقة من طرق الدفع الإلكتروني الخاصة بالمحصل فيقوم المحصل بإيداع هذه المبالغ فور تحصيلها بمحد أقصى ثلاث أيام عمل في (حساب الحصيلة) لدى أمين الحفظ "بنك مصر" لمظللها بشكل يوضح المبالغ التي تم تحصيلها أو توريدها لحساب الشركة موضحاً فيه المدفوعات الشهرية للمدينين بصورها المختلفة والواردة في هذا البند ويخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى ثلاثة أيام عمل.

(ب) مخاطر التوريد لحساب الحصيلة الناشئة والمرتبطة بوجود محافظ توريد ومحافظ خاصة بالشركة.



على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC
المستشار المالي
أمين الحفظ

الشركة المحضلة

الشركة المصدرة



يتمثل هذا الخطر في إمكانية حدوث خطأ من المحصل في توريد المبالغ المحصلة أو الموردة إلى حساب الحصيلة الخاصة بمحفظه التوريق الإصدار الأول من البرنامج التاسع وهذا الخطأ الفني الذي قد يرجع إلى تعدد المحافظ التي يقوم المحصل بالعمل على تحصيلها والتي قد تكون بعضها خاصة باصدارات توريق قائمة ومحافظ أخرى خاصة بنشاط المحصل ولم يتم إصدار سندات توريق مقابلها وقد تم معالجته من خلال: يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة للمحافظ عن الحسابات الخاصة بأية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود خدمة وتحصيل بشأنها والمحافظ الأخرى المرتبطة بنشاطه والتي لم يصدر في مقابلها سندات توريق، وذلك كله وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

كما يلتزم ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بهذا العقد وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدينين لصالح حملة سندات التوريق.

الضمانات النقدية:

- التعزيز الائتماني:

تعزيز ائتماني داخلي نسبته 5.76% بناءً على القيمة الحالية للمحفظه بعد خصم العمولات والمصاريف بناءً على أساس أن محفظة التوريق بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٩ تبلغ قيمتها الإجمالية 575,672,991 جنيه مصري وقيمتها الحالية 513,084,180 جنيه مصري طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين 26.33% و 29.25% سنوياً ولمدة 20 أشهر (عمر المحفظة) يصرف شهرياً في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً وقيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظه التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة مبلغ وقدره ٥٠٥,٢٥١,٦١٥ جنيه مصري وبعد الأخذ في الحسبان العائد المتوقع على الاستثمار ومصاريف علاوة الإصدار التي يتم تحصيلها من المكتتبين، تصبح القيمة الحالية للمحفظه ومكوناتها مبلغ وقدره ٤٩٠,٤٤٢,٦٢٥ جنيه مصري، على أن يتم إصدار سندات في مقابلها بقيمة ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري مما يعني أن حجم التعزيز الائتماني يعادل نسبة 5.76% من قيمة الإصدار بعد خصم العمولات والمصاريف، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل. يتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ. يتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاتهما.

يتم الحفظ لمجاورة النقص والعجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بال "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥,٦٥% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات ويتم تحويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥,٦٥% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق



على الدين
وشاحي
وشركاهما



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

حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان:

تلتزم شركة بي لم للتمويل الاستهلاكي - سهولة بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" وقيمته ٨١,٢٦٠,٠٠٠ جنيه مصري بما يساوي نسبة 17.00% من إجمالي حصيلة الاكتتاب في السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من محيل محفظة التوريق لصالح حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج التاسع)، وسيتم تمويل ذلك الحساب عن طريق الخصم من مبلغ الحوالة. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر لمعالجة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة عدم كفاية رصيد الحساب الاحتياطي لمواجهة أي عجز في سداد مستحقات حاملي السندات من أصل وعائد يتم الخصم من حساب خدمة التعثر/تسييل خطاب الضمان (جزئياً/كلياً بالقدر الكافي لسداد العجز) السالف ذكره وذلك بعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

علي أن يقر ويضمن ويتعهد المحيل بالآتي:

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

ويستخلم حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان لمعالجة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد وأصل قيمة السند وذلك بعد استنفاد رصيد الحساب الاحتياطي. ويحق للمحيل سحب اصل المبالغ المودعة لدي أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالافراج عن اصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال الشهر من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة على العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر.



على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

المستشار القانوني

المستشار المالي أمين الحفظ

الشركة المحيلة

الشركة المقصدرة



من الرصيد الشهري القائم للسندات ويحد أدنى ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمواجهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الاصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" باسم شركة كابتال للتوريق لصالح حملة سندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمة ٨١,٢٦٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (بما يمثل ١٧,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة الاكتتاب في السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي ضمني غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظه التوريق لصالح شركة كابتال للتوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج التاسع). على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/خطاب ضمان لمواجهة 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.

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

الشرية الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٥٨,٥٨٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٥,٧٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشرية الثانية (ب): تبلغ قيمتها ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٢٩,٠٨٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٦,٢٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشرية الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ٣٠,٣٦٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ٢٠ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٩,٢٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشرية الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ محاسبة الكوريندور، ويحد أقصى هامش متغير مرتبط بمعدل الإقراض لليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلي هامش بنسبة ١,٠٠٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,٢٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

(٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص لتلك الشريحة) ويحد الأدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص لتلك الشريحة).



على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC
المستشار المالي
أمين الحفظ

الشركة المصدرة

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

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

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



خامساً: أحكام وشروط الإصدار الأول من البرنامج التاسع للشركة المصدرة (شركة كابييتال للتوريق ش.م.م.)

١. رقم الإصدار:

الإصدار الأول من البرنامج التاسع لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م.

٢. الغرض من الإصدار:

إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع المستحقة لشركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م. ، والتي تم حوالتها إلى شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد حوالة المرم بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٩ والمنشور ملخصه بالمذكرة. أوجه استخدام الشركة المحيلة لمبلغ السندات

٣. نوع الإصدار:

سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت للشريحة (أ) والشريحة (ب) وعائد سنوي متغير للشريحة (ج) يبدأ احتسابه من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٤. قيمة الإصدار:

بمبلغ إجمالي ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً وتصدر على ثلاث شرائح

سندات الشريحة الأولى (أ): بقيمة إسمية ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط مائتان وثمانون مليون جنيهاً مصرياً لا غير)
سندات الشريحة الثانية (ب): بقيمة إسمية ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط مائة وتسعة وثلاثون مليون جنيهاً مصرياً لا غير).
سندات الشريحة الثالثة (ج): بقيمة إسمية ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط تسعة وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لا غير).

مدة الإصدار:

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

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة إلى الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج)	٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

شركة كابييتال للتوريق س.م.م.
س.ت. ٢٩٦٩ جيزة
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
المستشار القانوني

على الدين
وشاحي
المستشار المالي

شركة كابييتال للتوريق س.م.م.
القاهرة
Com.Reg. 66817
South Cairo
Consumer Finance South Egypt

الشركة المصدرة

شركة كابييتال للتوريق س.م.م.
Capital for securitization
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
المستشار القانوني

٥. الاكتتاب في السندات:

١٠٠٪ من قيمة السندات المصدرة على (ثلاث شرائح) يتم طرحها على النحو التالي:
يتم طرح ٩٠٪ بمحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأفراد ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.
كما يتم طرح ١٠٪ بمحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تنقيد تلك النسبة بالمحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩، وتعديلاته.

٦. عدد السندات المصدرة وتوزيعها:

إجمالي عدد السندات المصدرة يبلغ ٤,٧٨٠,٠٠٠ سند يصدر على (ثلاث شرائح)
سندات الشريحة الأولى (أ): ٢,٨٠٠,٠٠٠ سند (فقط مليونان وثمانمائة ألف سند).
سندات الشريحة الثانية (ب): ١,٣٩٠,٠٠٠ سند (فقط مليون وثلثمائة وتسعون ألف سند).
سندات الشريحة الثالثة (ج): ٥٩٠,٠٠٠ سند (فقط خمسمائة وتسعون ألف سند).

٧. القيمة الاسمية للسند:

قيمة إسمية (١٠٠) جنيه مصري للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٨. سعر الإصدار

مائة في المائة (١٠٠٪) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة لثلاث شرائح يسدد بالكامل عند الإكتتاب.

٩. مصاريف الإصدار:

٥ قروش للسند الواحد للشريحة الأولى.
٥ قروش للسند الواحد للشريحة الثانية.
١٠ قروش للسند الواحد للشريحة الثالثة.
ويتم فكك مصاريف الإصدار بوساطة المكتتبين وتوريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

١٠٠ جنيه مصري عن كل سند، والذي يمثل القيمة الإسمية للسند بالإضافة إلى مصاريف الإصدار الموضحة أعلاه.

١١. كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، سيقوم البنك المتلقي للاكتتاب بناء على تعليمات شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بالإفراج عن حصيلة الإكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق الحالية إلى المحيل (شركة بي ام لتمويل المستهلك - سهولة)

المستشار القانوني
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
CI Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة

capital for
securitization

والبالغ قدرها 478,000,000 جنيه مصري محصوما منه المبالغ المحصلة فعليا من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) وكذا مبلغ ٨١,٢٦٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط واحد وثمانون مليوناً ومائتان وستون ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 17.00% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار لحساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان، وذلك من مقابل الحوالة وتوريد تلك المبالغ الى أمين الحفظ لإيداعها بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر كلا فيما يخصه، وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٠٩

١٢. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت للشريحة (أ) يبلغ ٢٥,٧٥% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب

عائد سنوي ثابت للشريحة (ب) يبلغ ٢٦,٢٥% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب

عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

- يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠,٢٥% + الهامش الخاص بالشريحة) ويحد أدنى (٢٤,٢٥% + الهامش الخاص بالشريحة).

فترة العائد ومواعيد سداده:

يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، مع مراعاة أنه في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

ويصرف الكوبون في نهاية كل شهر معني ويحتسب الكوبون الأول بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، مع مراعاة أنه في حالة إنتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تال.

ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الافصاح بالبورصة المصرية.

١٣. مكان سداد الكوبونات:

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

١٤. أسلوب احتساب العائد:

يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين وذلك وفقاً للمعادلة التالية:

$$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون} \times \text{سعر العائد} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{\text{٣٦٥ يوم}}$$

٣٦٥ * يوم



المستشار المالي
على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC



الشركة المصدرة



*تم احتساب عدد الأيام الفعلية في عام ٢٠٢٤ فقط ب ٣٦٦ يوم.

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

السداد / الاستهلاك:

الشرحية الأولى (أ):

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

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	280,000,000	0.00%	100.00%
٢	88,030,393	191,969,607	31.44%	68.56%
٣	62,955,732	129,013,875	22.48%	46.08%
٤	49,894,985	79,118,890	17.82%	28.26%
٥	44,905,612	34,213,277	16.04%	12.22%
٦	34,213,277	0	12.22%	0.00%
الإجمالي	280,000,000		100%	

الشرحية الثانية (ب)

تستهلك سندات الشرحية (ب) شهرياً بدءاً من الشهر ٦ للإصدار على عدد 7 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاكها خلال عمر الشرحية الأول (أ) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على الأقساط المستحقة سداد الشرحية الثانية (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشرحية الأولى (أ) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشرحية عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:



على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC
المستشار المالي
أمين الحفظ



الشرحية المصدرة

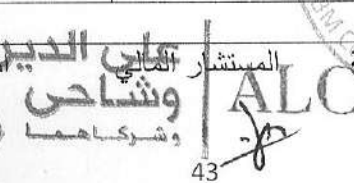


الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	139,000,000	0.00%	100.00%
٢	0	139,000,000	0.00%	100.00%
٣	0	139,000,000	0.00%	100.00%
٤	0	139,000,000	0.00%	100.00%
٥	0	139,000,000	0.00%	100.00%
٦	3,236,704	135,763,296	2.33%	97.67%
٧	32,152,536	103,610,761	23.13%	74.54%
٨	27,574,688	76,036,073	19.84%	54.70%
٩	23,871,292	52,164,781	17.17%	37.53%
١٠	20,607,483	31,557,298	14.83%	22.70%
١١	17,485,648	14,071,650	12.58%	10.12%
١٢	14,071,650	0	10.12%	0.00%
الإجمالي	139,000,000		100%	

الشريحة الغاللة (ج)

تستهلك سندات الشريحة (ج) شهرياً بدءاً من الشهر 12 للإصدار على عدد 9 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
1	0	59,000,000	0%	100%
2	0	59,000,000	0%	100%
3	0	59,000,000	0%	100%
4	0	59,000,000	0%	100%
5	0	59,000,000	0%	100%
6	0	59,000,000	0%	100%
7	0	59,000,000	0%	100%
8	0	59,000,000	0%	100%
9	0	59,000,000	0%	100%
10	0	59,000,000	0%	100%
11	0	59,000,000	0%	100%
12	1,361,560	57,638,440	2%	98%



78%	20%	45,778,199	11,860,241	13
58%	20%	34,052,734	11,725,465	14
41%	17%	24,062,300	9,990,434	15
27%	14%	15,911,216	8,151,084	16
16%	11%	9,501,160	6,410,055	17
7%	9%	4,356,881	5,144,279	18
1%	6%	596,205	3,760,676	19
0%	1%	0	596,205	20
	100%		59,000,000	الإجمالي

١٥. القيمة الاجمالية للسندات المصدرة:

تبلغ قيمة الاصدار الاجمالية ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، يتم طرح ١٠٠٪ من سندات التوريق الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج التاسع للطرح الخاص وفقا لقرار مجلس ادارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للعام للسندات.

١٦. حق الشركة المصدرة في الاستدعاء المعجل:

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

١٧. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على أحكام وشروط الإصدار الاول من البرنامج التاسع

- بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٢٤ وافق مجلس إدارة الشركة بالإجماع على ما يلي:

- إصدار سندات توريق الإصدار الاول من البرنامج التاسع (بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بمبلغ ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) على النحو التالي:

سندات الشريحة الاولى (أ) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء ولمدة ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير الشريحة الثانية) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪. يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثانية (ب) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للإستدعاء المعجل ولمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪. يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء

M-Abba
مؤيد الحفظ
٩٦٩ الميسر
القانوني
(١)
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي
وشركاهما
44

الشركة المحيلة
ALC

الشركة المصدرة

Capital for
Securitization
OR SECURITIES

المتحصلات الفعلية للمحفظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج) سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٥,٢٩٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠٪. يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة إعتباراً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (30.25% + الهامش الخاص بالشريحة) ويحد أدنى (24.25% + الهامش الخاص بالشريحة)

- تفويض السيد رئيس مجلس إدارة الشركة أو العضو المنتدب منفردان في اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق (الإصدار الأول من البرنامج التاسع بنظام البرنامج متعدد الإصدارات) بما في ذلك إبرام عقد حوالة محافظ شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي -سهولة ش.م.م بصفتها محيلة لمحفظه التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمانات، 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.

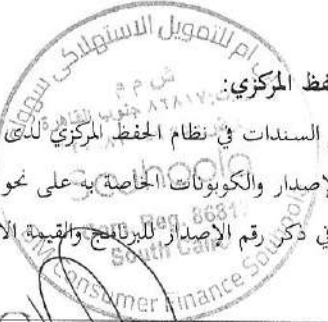
١٨. نوع الاكتتاب:

- سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات على النحو التالي: ٩٠٪ يحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.
- ١٠٪ يحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تنفيذ تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب

١٩. التسجيل في الحفظ المركزي: تتم إجراءات تسجيل السندات في نظام الحفظ المركزي الذي تديره شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند الخاص بالإصدار والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل، وتمثل هذه الإشارة في ذكر رقم الإصدار للبرنامج والقيمة الاجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق وسعر العائد. وسيتم الإشارة إلى:



على الدين
وشاحي
وشركائهما



الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (أ) بقيمة ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي ثابت قدره ٢٥,٧٥ %.

الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (ب) بقيمة ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت ٢٦,٢٥ %.

الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (ج) بقيمة ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ٢٠ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩,٢٥ % ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠ %.

- يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقا لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠,٢٥ % + الهامش الخاص بالشريحة) ويحد ادني (٢٤,٢٥ % + الهامش الخاص بالشريحة).
٢٠. القيد بالبورصة المصرية:

تتم 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 اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب ، على أن يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة (٣) أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، على أن يكون ذلك قبل توزيع أول كوبون، وسيتم ذكر القيمة الإجمالية للإصدار عند الإصدار وآخر تاريخ للاستحقاق بالبورصة المصرية وقيمة العائد. ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية المصرية بالبورصة. وسيتم الإشارة إلى:

الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (أ) بقيمة ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذات عائد سنوي ثابت قدره ٢٥,٧٥ %.

الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (ب) بقيمة ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت ٢٦,٢٥ %.

الإصدار الاول من البرنامج التاسع شريحة (ج) بقيمة ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري استحقاق ٢٠ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩,٢٥ % ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠ %.

- يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (ج) وفقا لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠,٢٥ % + الهامش الخاص بالشريحة) ويحد ادني (٢٤,٢٥ % + الهامش الخاص بالشريحة).

٢١. تعديل حالات الإخلال:

لا يوجد حالات إخلال كلي بالنسبة للعقود محل محفظة التوريق وذلك من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد قيم الأقساط من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة. وفي أي من الأحوال لا تتعدى حالات الإخلال ٣٠ يوم.

٢٢. مصادر سداد السندات:

• المتحصلات الناشئة عن حقوق الملكية المحالة

الشركة المصدرة

المستشار المالي

الشركة المحيلة



على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC Souhoolo
BM Capital for Securitization



- ما يسدده المكتتبين من مبالغ كمصاريف إصدار.
- المبالغ المحصلة من التعويضات وغرامات التأخر في السداد.
- عائد الاستثمارات الخاص بحساب الحصيلة التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناءً على تعليمات شركة التوريق.
- الحساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والعائد منه.
- حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمواجهة حالات التعثر للمدينين

٢٣. أولويات استخدام المبالغ المحصلة:

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي

ثالثاً: سداد عائد سندات الإصدار.

رابعاً: سداد أصل سندات الإصدار في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق.

خامساً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى المحيل بعد استهلاك السندات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج التاسع من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.

٢٤. جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات كل شريحة من شرائح الإصدار جماعة حملة سندات يكون غرضها حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه، ويقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الاكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد إبداء رغبة المكتتبين في عضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم إلى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بإرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بالدعوة للجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانة والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني ونائبه وعزله واختصاصاتهم على أن يتم الانتهاء من إجراءات تشكيل الجماعة بحد أقصى ٣ اشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب.

٢٥. إفصاحات محيل المحفظة:

١. طبقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي الصادر برقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ فإن شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م ملتزمة بتطبيق أحكام القانون وضوابط مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، الصادرة من وحدة مكافحة غسل الأموال وتمويل الإرهاب، وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة الصادر في هذا الشأن رقم ٦٢ لسنة ٢٠٢٠ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢ لسنة ٢٠٢١ وتقديم إقرار بذلك إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.
٢. إن شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م. حاصلة على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على نموذج عقود التمويل الاستهلاكي الخاصة بما وفقاً لقرار الهيئة الصادرة بتاريخ ٢٠٢١/٠٣/٠٤ ولها ملتزمة بإبرام التعاقدات الخاصة بنشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً للنموذج وذلك من تاريخ صدور هذا القرار.
٣. إن شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م. بصفتها المحيل لمحفظة التوريق - ملتزمة بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٦٠ لسنة ٢٠٢١ وتقديم تقرير ربع سنوي إلى الهيئة وفقاً للنموذج المعد من الهيئة.



المستشار المالي
على الدين
وشاحي
وشركاهما
47

ALC

شركة المحفظة

الشركة المصدرة



سادساً: البيانات الخاصة بالاكتماب في الإصدار الأول من البرنامج التاسع

١. نوع الاكتماب:

طرح خاص في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتماب وذلك على النحو التالي:

بيان	الفئة الأولى (طرح خاص)	الفئة الثانية (طرح خاص)
حجم الطرح	بحد أقصى ٩٠٪	بحد أدنى ١٠٪
الأشخاص الذين لهم الحق في المشاركة في الطرح	تخصص للمستثمرين التاليين: <ul style="list-style-type: none"> المؤسسات ذات الملاءة المالية. المستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية. الأفراد والجهات ذوي الخبرة في مجال الأوراق المالية. وفقاً لتعاريف المؤسسات المالية الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٨ لسنة ٢٠٢٤	يخصص للأشخاص الطبيعيين والاعتباريين بخلاف المكتتبين في الفئة الأولى ولا تتقيد بالنسبة المذكورة بالحد الأدنى للاكتماب وفقاً لقراري مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٧) لسنة ٢٠٢١ ورقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٤٨) لسنة ٢٠١٩، وتعديلاته.
الحد الأدنى والأقصى للاكتماب	يكون الحد الأدنى للاكتماب بالنسبة للمستثمرين الافراد ذوي الملاءة بنسبة (٠,٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الشريحة وبالنسبة للمؤسسات المالية نسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه مصري أيهما أقل وبحد أقصى نسبة ٩٠٪ المخصصة لتلك الشريحة.	١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعيين أو الاعتبارية وبخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتماب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ ولا يوجد حد أقصى.
طريقة التخصيص ورد	وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتماب.	مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.
المستحقات قابلة للتداول	في خلال فترة لا تتجاوز سبعة (٧) أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الاكتماب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك الذي يتم الاكتماب من خلاله، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.	



٤٦٦٥٠



على الدين
وشاحي
المستشار المالي
أمين الحفظ

ALC
South Cairo
Reg. 86817
BMC



٢. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

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

٣. التلطف متلقى الاكتتاب

بنك مصر فرع مصطفى كامل

حق الرجوع في الاكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها:

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

٤٦١٦٠



٤٦١٦٠

المستشار القانوني

امين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



سابعاً: تقرير المستشار القانوني عن الإصدار الأول من البرنامج التاسع لسندات توريق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

نقر نحن دكتور/ بهاء على الدين - محام وشريك مؤسس - مكتب على الدين وشاحي وشركاهما وذلك بصفتنا المستشار القانوني المعين لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لبرنامج إصدار سندات توريق على عدة إصدارات لمدة ٣ سنوات كذلك الإصدار الأول من البرنامج التاسع لسندات قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم (الإصدار الأول للبرنامج التاسع) وغير قابلة للاستدعاء المعجل وتستهلك السندات بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في ضوء المتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق ويستحق ويصرف الكوبون الأول بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب ، بقيمة إجمالية قدرها ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لا غير الصادرة في مقابل محفظة حقوق ومستحقات آجلة السداد تتكون من عقود تمويل استهلاكي تبلغ ٤٧,٣٧٩ عقد ومنبثق منها عدد ٩٩,٠٣٥ عملية شراء تمويل استهلاكي ومضمونة بعدد ٤٧,٣٧٩ سند اذني.

وفقاً لفحص كامل للعقود وبيانات الشراء محل عملية التوريق المحالة والمستندات المثبتة بالضمانات، وهو ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٤ ، نقر بأن كافة عقود التمويل الاستهلاكي واتفاقات الشراء وما نتج عنها من بيانات شراء معدة وفقاً للنموذج الاسترشادي الصادر من جانب الهيئة وبأنها تتفق مع نسبة الفحص للعقود وبيانات الشراء والمستندات الخاصة بالضمان المرسله سابقاً لشركة التصنيف الائتماني ، ومتوافقة مع قانون التمويل الاستهلاكي والقرارات الصادرة في هذا الشأن وذلك في تاريخ توقيع العقود ("الخيل") الى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ("المحال إليه") بموجب عقد حوالة محفظة التوريق المبرم ٢٠٢٤/١٠/٩ ("عقد الحوالة")، كما أن محفظة التوريق محل الإصدار الأول للبرنامج التاسع للشركة مملوكة ملكية خالصة للمحيل كما أنه من واقع الإقرار الصادر من الخيل والمؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٣ فان محطة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج التاسع فانه لا يوجد أية قضايا أو منازعات حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية الخيل لمحفظه التوريق أو حقه في التصرف فيها كما أنه لم يسبق حوالتها في اى إصدارات سندات توريق سابقة او لاي جهة أخرى ولم تستخدم للحصول على ضمان من الغير، وأن اتفاق عقد الحوالة قد أعد وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقلة لجميع الحقوق وتكون نافذة وناجزة فور تغطية الاكتتاب في الإصدار الأول للبرنامج التاسع بالكامل وغير معلقة على شرط، علماً بأن شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م هي المسؤولة عن عملية الترويج وإدارة الاكتتاب وأن بنك مصر هو البنك أمين الحفظ.

ونقر بأنه كافة العقود والاتفاقات المنشئة للمحفظه والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات، بناءً على مراجعتنا وتحت مسئوليتنا، 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.

ونعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ اعتماد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق، 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 ٢٠٢٤/١٠/٩.

مكتب على الدين وشاحي وشركاهما

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



حسابات شركة التوريق عن الإصدار الأول من البرنامج التاسع لسندات توريق لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ثامناً: تقرير مراقبا

٤٦٦٦٠



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

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 ولائحتهما التنفيذية.

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الأول للبرنامج التاسع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٤٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربع مائة وثمانية وسبعون مليون جنيه مصري لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ثلاثة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة ٢٠ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط تسعة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (مائة جنيه) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥% ما يعادل سعر الإقراض المعين من البنك المركزي بالإضافة إلى هامش ١,٠٠% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



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

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 تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

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

٢٠٢٤/١٠/٧

مراقبا الحسابات

اشرف علي حافظ

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)

س.م.م ١٢٣٤١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)

احمد يحيى احمد نيازي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س.م.م ٥٤٩٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٧)



البيان	2024	2025	2026	الأجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	223,578,517	326,321,705	25,772,769	575,672,991
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	207,614,100	320,086,566	25,006,828	552,707,494
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)	(150,986,125)	(129,013,875)	0	(280,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	(16,203,545)	(5,132,624)	0	(21,336,169)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)	0	(139,000,000)	0	(139,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	(9,171,721)	(18,046,658)	0	(27,218,380)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)	0	(34,937,700)	(24,062,300)	(59,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(4,337,951)	(16,286,057)	(1,310,376)	(21,934,384)
العمولات و المصاريف اللتي يتم خصمها	(6,419,407)	(1,929,820)	(54,012)	(8,403,239)
رد فائض فرق الفائدة	(296,612)	(1,113,577)	(89,598)	(1,499,787)
عائد الاستثمار والايادات الاخرى	1,834,544	5,264,442	374,067	7,473,053
تمويل الحساب الاحتياطي	(27,007,000)	0	0	(27,007,000)
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	4,973,717	20,109,303	1,923,979	27,007,000
رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة	0	0	1,788,588	

الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب تلك التدفقات النقدية والمعتمدة من قبل مراقب الحسابات وفقا للتقرير الصادر بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٧

تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقا للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقا لتقرير مراقب

معدل خصم شهري يتراوح بين ٢٦,٣٣% و ٢٩,٢٥% ولمدة ٢٠ شهر (عمر المحفظة).

تم احتساب عمائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ٢٠% طوال عمر الإصدار بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.



على الدين
وشاحي
وشركائمه
المستشار المالي
امين الحفظ



- العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق ومواعيد خصمها:

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، فهناك عمولات ومصاريف تبلغ ٨,٤٠٣,٢٣٩ جنيه مصري والوارد تفصيلها بالملحق رقم (١) لعقد حفظ وإدارة أوراق مالية والناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد أمين الحفظ وذلك من حساب الحصيلة لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ.
- أتعاب ضامن التغطية.
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها واستمرار قيدها بالجدول الرسمية للبورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار.
- أتعاب المحصل.
- أتعاب المحصل الاحتياطي.
- أتعاب مراقبا الحسابات.
- أتعاب المستشار القانوني.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي.
- أتعاب المستشار المالي ومدير ومروج الإصدار.

ويضمن العقد المبرم بين أمين الحفظ وشركة كابينال للتوريق ش.م.م، البيان التفصيلي لهذه المبالغ ومواعيد خصمها (والتي لا يجوز تعديلها إلا بموافقة جماعة حملة السندات) الهيئة العامة للرقابة المالية)، كما يمكن الاطلاع على ذلك البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م في حالة طلب أي معلومات إضافة عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.



٤٦٠٢٠



على الدين
وشاحي
وشركاهما | ALC



المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



عاشراً: إقرار المروج وفقاً لقرار ١٤٥ لسنة ٢٠٢١

تقر وتتعهد شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للتقسيط المالية برقم ٤٤٧ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٨. بصفتها مروج الاكتتاب بأنها المسئولة عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل المرخص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات التي يلتزم مروج الاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.



٤٦٦٦٠



المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



الحادي عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الصادر مقابل سندات الإصدار الأول للبرنامج التاسع

تم إبرام عقد الحوالة في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٤/١٠/٩

طرفا العقد هما:

- شركة بي ام للتمويل الاستهلاكي - سهولة ش.م.م، خاضعة لأحكام قانون الشركات المساهمة وشركات المسؤولية المحدودة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ سجل تجارى رقم ٨٦٨١٧ - سجل تجارى جنوب القاهرة - بتاريخ ٢٠٢٦/٤/٢٢ ومقرها الرئيسي في: مبني رقم ١118 وان قطمية - أبراج المرشدي- القطامية - القاهرة
- طرف أول يشار إليهم فيما يلي بـ "العميل" أو "المحيل"
- شركة كابيتال للتوريق ش.م.م، شركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ - سجل تجارى العبور - بتاريخ ٢٠١٩/١/٨ ومقرها الرئيسي: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة- الامتداد الجنوبي - لمدينة القاهرة الجديدة
- طرف ثان يشار إليه فيما يلي بـ "شركة التوريق" أو "المحال إليه".

وحيث أنه بموجب عقود التمويل الاستهلاكي (يشار إليها فيما يلي بـ "الاتفاقات المنشئة للمحفظة") المبرمة بين المحيل وعملائه، حيث يمتلك قبل هؤلاء العملاء (يشار إليهم فيما يلي بـ "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع (يشار إليها فيما يلي بـ "محفظة التوريق").

وحيث أن المحال إليه مؤسس طبقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وحاصل على التراخيص والموافقات اللازمة لمزاولة نشاط التوريق وذلك بموجب الترخيص الصادر له بمزاولة هذا النشاط من قبل الهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢٠١٩/٣/٣١ وقد حصل على شهادة تصنيف الائتماني لمحفظة التوريق محل العقد وكذلك لسندات التوريق من خلال شركة ميريس للتصنيف الائتماني وذلك بغرض إصدار سندات توريق - الإصدار الأول من البرنامج التاسع - على برنامج مدته ثلاث سنوات بقيمة قدرها ٣,٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وكذا مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل و قدرها 478,000,000 جنيه مصري بالنسبة للإصدار الأول من البرنامج التاسع تصدر على ثلاث شرائح قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل (يشار إليها فيما يلي بـ "سندات التوريق") والتي يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيله محفظة التوريق وفقاً للقواعد التي يقرها قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

وحيث يضمن المحيل وجود محفظة التوريق محل الإصدار الأول للبرنامج التاسع لديه وقت الحوالة بكامل بياناتها وشروطها فقد اتفق الطرفان بعد أن أقرأ بأهليتهما للتعاقد على حوالة محفظة التوريق المملوكة للمحيل إلى المحال إليه على ألا تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (يشار إليها فيما يلي بـ "نفاذ الحوالة") مع التزام المحال إليه بتسليم كافة المبالغ الناتجة عن الاكتتاب إلى المحيل فور استلامها، ومع التزام الطرف الثاني (المحال إليه) بإمداد البنك بمطهر الحفظ، ومن الحفظ بموجب عقد الحفظ وإدارة أوراق مالية المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٩ بكافة المستندات المرتبطة بمحفظة التوريق مع قيام المحال إليه بتفويض المحيل في تحصيل الحقوق المالية والمستحقات الآجلة المتعلقة بمحفظة التوريق ومباشرة كافة حقوق المحال إليه في مواجهة المدينين لصالح حملة سندات التوريق بصفته نائب عن المحال إليه وفقاً للشروط والأحكام التي ينضمها عقد الخدمة والتحويل المبرم مع شركة التوريق (المحال إليه) في هذا الشأن والمؤرخ ٢٠٢٤/١٠/٩

ش.م.م
س.ت. ٢٩٦٩
S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
Capital Investment Banking

على الدين
وشاحي
وشركاهما

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة

١. اتفق الطرفان على أن يسدد المحال إليه من خلال البنك متلقي الاكتتاب مقابل الحوالة عن هذا العقد والبالغ قدره 478,000,000 جنيه مصري إلى المحيل وذلك فور تمام تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وذلك من حصيلة الاكتتاب في سندات التوريق. فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المنتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك من تاريخ ١/١٠/٢٠٢٤ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقي الاكتتاب، ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بخصمها من مقابل مبلغ الحوالة وإيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

٢. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك. ويكون عقد الحوالة المبرم بتاريخ ٩/١٠/٢٠٢٤ مفسوخاً من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزه في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات المبنية بهذا العقد ٥٪ من إجمالي قيمة الحقوق المكونة لمحفظة التوريق، مع حفظ حق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض، وعلى أن يتم سداد المبالغ الخاصة بحملة سندات التوريق لأمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

١. يقر ويضمن ويتعهد المحيل بالآتي:

٢. أن الشركة منشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية وأن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة وأنها قد حصلت على جميع الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك. وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

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

٤. ان المبالغ المحالة ليست محل عملية توريق أخرى.

٥. أن محفظة التوريق خالية من أية رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى قد تؤثر على مصالح حملة السندات.

٦. أنه له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.

٧. يقر المحيل بأنه لم يسبق حوالة محفظة الحقوق المالية الآجلة الناتجة عن بيانات الشراء أو عقود تمويل السلع والخدمات لاي جهة أخرى أو لإصدار سندات توريق سابقة في مقابلها، مع تعهد الشركة بقيامها بالتأكد من ان بيانات الشراء المذكورة تخص اصدار سندات التوريق محل تلك المذكورة.

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

٩. الالتزام بمعايير الملاءة المالية والضوابط الصادرة عن الهيئة في مجال التمويل الاستهلاكي.

١١. عدم وجود مخالفات على الشركة لدى الهيئة العامة للرقابة المالية حتى تاريخه.

١٢. أنه قد قام بتفعيل الحسابات الخاصة بالمدينين على التطبيق الإلكتروني وذلك في تواريخ سابقة لتاريخ توقيع هذا العقد.



على الدين
وشاحي
وشركامها

ALC
المستشار المالي
الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



١٣. أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على العقود أو فسخها أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه لعقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من المحال إليه مع الالتزام بالآثار تلك التعديلات بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق ويكون لها الأثر في الإضرار بحقوق حملة السندات، على أن يظل العقد سارياً ووافياً بشرط أن تكون تلك التعديلات لا يضر بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات. في حالة ادخال أي تعديل يضر بالتدفقات النقدية المتوقعة والمستحقة لحملة السندات دون الحصول مسبقاً على موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة سندات التوريق وأمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية، يقع هذا التعديل باطلاً.



٤٦٦٦٠



المستشار القانوني

أمين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



ثالث عشر: أحكام عامة

- ١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة والسارية والمطبقة في هذا الشأن.
- ٢- يتم الاكتتاب في سندات التوريق طويل الأجل وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ والقرار ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.
- ٣- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال خمسة وأربعين (٤٥) يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- ٤- الإصدارات السابقة لشركة التوريق صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج التاسع للشركة.
- ٥- تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج الإصدار سندات التوريق إقرار إصدارات متعددة بمراجعة ما يلي:
 - ألا يتجاوز مجموع الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
 - ألا يقل اجل استحقاق اصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهرا ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة او جزء منها الا بموافقة جماعة حملة السندات.
 - ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.
- ٦- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار ومذكرة المعلومات المحدثة مرفقاً بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل مصري على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين.
- ٧- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام او المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية ونشر الافصاحات عن الأحداث الجوهرية.
- ٨- الإفصاح عن أية تغييرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها.
- ٩- يلتزم أمين الحفظ بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المرجح بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

١٠- تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج التاسع

الحصول بالفصل في حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج التاسع

بمقرر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد به في الحوالة وعقد الخدمة والتحويل وعقد حفظ الأوراق المالية المرتبطين بالإصدار والمرميين بين شركة خدمة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد



على الدين
وشاحي
وشركاهما

المستشار المالي

Com. Reg. 86817
South Cairo

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



(٢) مستوفي اتصال الشركة المحصلة:

الاسم: فادي سمير شحاتة الياس

البريد الالكتروني: fady.elias@souhoola.com

رقم المحمول: 01001117073

المسمى الوظيفي: رئيس القطاع المالي

عنوان المراسلات: مبنى رقم O118 وان قطامية - أبراج المرشدي - القطامية - القاهرة

(٣) مستوفي اتصال شركة التوريق:

الاسم: عبدالحق يوسف الجز

البريد الالكتروني: abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com

رقم المحمول: 01018122339

المسمى الوظيفي: نائب مدير التوريق

عنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق

العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

٤٦٦٦٠

موقف السندات القائمة في ٣٠/٩/٢٠٢٤:

رقم الاصدار	حجم الاصدار	المستهلك من الاصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٣٢,٨٥٠,٠٠٠	%٨٥	308,150,000	%٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	392,183,056	60%	257,316,944	%٤.١٠



على الدين
وشاحي
وشركاهما

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة



%١.١٨	1,202,950,000	55%	1,447,050,000	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الاول
%٢.٠٤	1,135,400,000	%٣١.٦	٥٢٥,٦٠٠,٠٠٠	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج الاول
%٤.٩٤	1,476,600,000	%١٠.٢٤	١٦٨,٤٠٠,٠٠٠	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج الاول
%١.٠٣	173,675,400	93.55%	2,518,324,600	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الثاني
%١.٩٧	641,614,000	80.79%	٢,٦٩٨,٣٨٦,٠٠٠	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج الثاني
%٠.٤٨	86,818,300	79%	320,181,700	٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج الثاني
%٢.٧٣	1,090,100,000	64.08%	١,٩٤٤,٩٠٠,٠٠٠	٣,٠٣٥,٠٠٠,٠٠٠	الخامس من البرنامج الثاني
%١.٢٤	46,210,500	95%	931,789,500	٩٧٨,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج الثالث
%٢.٣٨	379,600,000	64%	660,400,000	١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الثالث
%١.٦٧	473,460,000	51%	498,040,000	٩٧١,٥٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج الثالث



علي الدين
وشاحي
وشركاهما

المستشار المالي

الشركة المحيطة

الشركة المصدرة



علي الدين
وشاحي
مشرفا

ALC

1.29%	1,925,836,000	49.08%	1,880,164,000	3,806,000,000	الاول من البرنامج الرابع
2.98%	3,011,590,000	21.39%	819,410,000	3,831,000,000	الثاني من البرنامج الرابع
3.55%	793,337,576	5.9%	49,662,424	843,000,000	الاول من البرنامج السادس
5.47%	1,112,331,255	24%	355,168,745	1,467,500,000	الاول من البرنامج الخامس
4.14%	1,271,898,936	9%	130,101,064	1,402,000,000	الثاني من البرنامج الخامس
5.28%	794,959,451.07	14.84%	138,540,548.93	933,500,000	الاول من البرنامج الثامن
3.84%	1,619,000,000	-	-	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السادس



٤٦٦٦

علي الدين
وشاحي
مشرفا

ALC



المستشار القانوني

امين الحفظ

المستشار المالي

الشركة المحيلة

الشركة المصدرة

