

معتوق بسيوني وحناوي

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo, Egypt
مكتبة المعلومات
F: (202) 27954221 T: (202) 27954228

للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية
للاكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة
إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

البرنامج السابع لإصدار سندات توريق لمدة (٣) سنوات بمبلغ (٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠) جم (ثمانية مليار جنيه مصري)

الإصدار الثاني من البرنامج السابع بقيمة إجمالية قدرها ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وتسعة عشر مليون
جنيه مصري) تصدر على ستة شرائح على النحو التالي:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء
المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط
ثلاثمائة وأربعة وسبعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي
متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه
هامش ثابت يبلغ (٠.٢٥) %، و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٥٠) % بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري
بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥) % + هامش (٠,٢٥) %، ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف
شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر إقراض المعلن
من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠,٥٠) % وبحد أدنى (٢٤,٥٠) % ويتم سداد/استهلاك
سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء
المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط
مائتان وثمانية وستون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي
متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه
سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٤٠) %، و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٦٥) % سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ
٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥) % + هامش (٠,٤٠) %، ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم
٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر إقراض المعلن من
البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠,٦٥) % وبحد أدنى (٢٤,٦٥) % ويتم سداد/استهلاك
سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي
حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب)
من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء



حالا للتحويل الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨ ٢٨٦
إدارة مالية

O.K

بنك القاهرة
Banque du Caire
شمارع التمويل العيكن والقرض المشترك



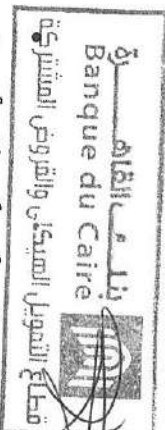
المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٦٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٨٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٦٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠,٨٥٪) وبحد ادني (٢٤,٨٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمئة وثلاثة وعشرون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣١,٢٥٪) وبحد ادني (٢٥,٢٥٪)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثلاثة وتسعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٢٥٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤، ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣١,٥٠٪) وبحد ادني (٢٥,٥٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.



شركة التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
سجل تجاري : ٢٢٨٧٨٢، ٤٧٦
إدارة مالية

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiony.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

• سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وأربعة عشر مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٧٥٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٣٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ بتاريخ ١٨/٠٧/٢٠٢٤، إضافة إلى هامش يبلغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٧٥٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤. ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٢٪) وبحد أدنى (٢٦٪)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر ٢٤ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير للسنة شرائح وفقاً لأخر سعر عائد الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ، وبحد أقصى (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

وسيمت طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثاني للبرنامج السابع طرماً خاصاً بمراعاة ضوابط قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وتعديلاته بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص لسندات وفقاً لما يلي:

نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٠,٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.

نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية، خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

إدارة صالتيه
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
م.م. ٧٦ : ٢٢٨ ٧٨٢



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genats Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228



O.K

١٠/١٠/٢٠٢٤

الأطراف المشاركة في عملية الطرح

الشركة المصدرة

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.



ويمثلها

الاسم: شريف سمير شفيق

الصفة: بصفته نائب رئيس

الشركة المحبلة

شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance

ويمثله

الاسم: عمر محمد رأفت الحموي

الصفة: المدير المالي لمجموعة أم إن تي تك القابضة

للاستثمارات المالية والمفوض بالتوقيع

halan

حالا للتمويل الاستهلاكي

سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١

تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨٧٨٢

ادارة مالية

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

ويمثله

الاسم: محمد السيد شعبان

الصفة: مدير قطاع أسواق الدين بنوك الاستثمار

AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس



المستشار القانوني للإصدار

مكتب معتوق وبسيوني وحناوي

معتوق
بسيوني
وحناوي

ضامني تغطية الاكتتاب

Matouk
Bassiouny
& Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

بنك القاهرة
Banque du Caire



البنك الأهلي المصري
NATIONAL BANK OF EGYPT



AL AHLY PHAROS
الأهلي فاروس

ويمثله

الاسم: محمد السيد شعبان

الصفة: مدير قطاع أسواق الدين

بنوك الاستثمار



ويمثله

الاسم: محاسن فتحى الحديدي

الصفة: رئيس ائمان الحفظ وعمليات الاوراق المالية

البنك العربي الافريقي الدولي
arab african international bank

متلقي الاكتتاب

بنك القاهرة
Banque du Caire



ويمثله

الاسم: هشام محي

الصفة: رئيس قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

- ١١ ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار الثاني من البرنامج السابع.....
- ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها.....
- رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج السابع والتزاماته.....
- خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثاني من البرنامج السابع.....
- سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع.....
- سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع.....
- ٥٢ ثامناً: البيانات المالية.....
- ٦٥ تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج السابع.....
- ٦٧ عاشرًا: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب.....
- ٦٧ حادي عشرًا: إقرار المستشار القانوني للإصدار.....
- ٧٠ ثاني عشرًا: إقرار الشركة المصدرة.....
- ٧٢ ثالث عشرًا: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الإصدار الثاني من البرنامج السابع لشركة كابييتال للتوريق.....
- ٧٦ رابع عشرًا: أحكام عامة.....
- ٧٨ خامس عشرًا: موقف الإصدارات الأخرى لشركة كابييتال للتوريق.....



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

المعلومات من أحكام أو ضوابط

٥٠٠٣٠٠
حالة التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ١٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية



O.K

إصلاح

أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج



١. رقم البرنامج: البرنامج السابع

٢. إجمالي قيمة البرنامج: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري).

٣. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ١١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (إحدى عشر مليار جنيه مصري).

٤. مدة البرنامج: ٣ سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.

٥. عدد الإصدارات المتوقعة: (٧) إصدارات.

٦. المتبقي من قيمة البرنامج: ٦,٨٢٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

٧. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج السابع)

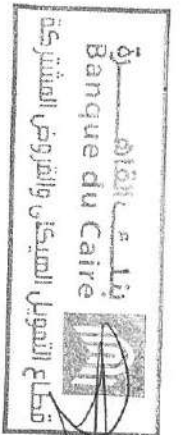
حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة برقم ٨٥ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٤ على البرنامج السابع لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.

٨. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٤.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة في (٢٦ فبراير ٢٠٢٤) الموافقة بالإجماع على:

أ- إصدار برنامج سندات توريق بقيمة تقديرية اجمالية للمحفظة تبلغ ١١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (إحدى عشر مليار جنيه مصري)، من خلال إصدار سندات توريق على عدد ٧ (سبعة) إصدارات تطرح بالكامل للاكتتاب الخاص بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، تبلغ قيمة البرنامج مبلغ وقدره ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) مدته ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج، يكون الوفاء بقيمتها الاسمية والعائد عليها من حصيله حوالات محفظة التوريق. وكذلك بالموافقة على شروط وأحكام عقد الوعد بالحوالة المزمع إبرامه فيما بين الشركة وشركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance وكافة الشروط والاحكام الواردة بذلك العقد بما فيها قبول الوعد بحوالة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع المستحقة لشركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance إلى الشركة بموجب أوامر الشراء المتعلقة باستخدام حدود التمويل الاستهلاكي الممنوح من الشركة المحيلة لعملائها في نطاق النشاط المعتاد للشركة المحيلة.

ب- تفويض مجلس الإدارة في تحديد الشروط التفصيلية لبرنامج سندات التوريق والإصدارات الخاصة به وعلى الأخص تحديد وتعديل قيمة إصدارات البرنامج حسب الأحوال السائدة في السوق وشروط إصدارها بما في ذلك قيمة الإصدار، العائد ومدة الإصدار والاستهلاك وتوقيت الإصدار من برنامج سندات التوريق وبقبول حوالة الحقوق المالية لشركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance ومستحقاتها آجلة الدفع كلياً أو جزئياً (وفقاً للحالة الخاصة بكل إصدار) إلى الشركة، وتفويض مجلس الإدارة أو من يفوضه المجلس من أعضائه في إبرام والتوقيع على كافة العقود والتعهدات والمستندات وتقديم البيانات المرتبطة بكل إصدار من إصدارات البرنامج واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدارات، وذلك في حدود النسب



حالة التمويل
سجل تجاري: ٢٥٠٣٣١
سجل ضريبي: ٢٢٨٧٨٦
إدارة مالية



o.k



اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع علي كافة المستندات والنماذج والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك علي سبيل المثال وليس الحصر: إبرام عقد الحوالة الخاص بكل إصدار مع شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance بصفتها الشركة المحيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق، وكذلك نشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد السعر النهائي لكل إصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال والأسعار السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم الطرح بناءً عليها، وعقد الحفظ والإدارة الذي سيبرم مع أمين الحفظ المعني، وعقد الخدمة والتحصيل الذي سيبرم مع الشركة المحيلة، وعقد المحصل الاحتياطي، وكذلك في إبرام أية تعديلات أو ملاحق لهم وأية مستندات أو عقود أو إقرارات أو نماذج أخرى مطلوبة من الجهات الرسمية وتشمل الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وأية جهة حكومية أخرى.

٩. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج السابع

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج السابع وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج في قيام شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م بحوالة الحقوق والمستحقات المالية الأجلة الدفع المستحقة لها والمبرمة بين المدينين والشركة المحيلة و التي تتمثل في عقود التمويل الاستهلاكي بقيمة تقديرية تبلغ ١١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط إحدني عشر مليار جنيه مصري لا غير) مضمونة بضمانات لصالح المُحيل (متمثلة في أوراق تجارية في صورة سندات إنضيه مصدرة من قبل المدينين وكفلائهم المتضامين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. (كمحيل) وعملائها والتي تعد اتفاقات مُنشئة للحقوق المالية المحالة ومُثبتة لها بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في ٢٦ فبراير ٢٠٢٤.

١٠. الإصدارات السابق تنفيذها من خطة البرنامج:

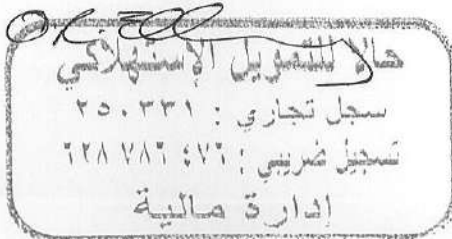
بتاريخ ٩ مايو ٢٠٢٤ صدرت موافقة الهيئة النهائية على الإصدار الأول من البرنامج السابع بإجمالي مبلغ ١,١٧١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لمدة ٣٣ شهر، والمستهلك هو مبلغ ١٤٣٦٤٨٠٠٠ حتى الكوبون رقم ٢ بتاريخ ٢٠٢٤/٧/٣١ والرصيد القائم ١٠٢٧٣٥٢٠٠٠.

١١. التعديلات التي تمت على مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الفترة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج السابع وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثاني من البرنامج:

لا يوجد أية تعديلات على البيانات الخاصة بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج السابع المعتمدة من الهيئة بتاريخ مايو ٢٠٢٤. وتظل كافة البيانات والالتزامات والمخاطر وتعهدات الشركة المصدرة والتعهدات السابق الإشارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج سارية. وللمكتبيين حق الرجوع والاطلاع على مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج السابع في حالة الرغبة في الاطلاع على بيانات تخص البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة هذا الإصدار (الإصدار الثاني) من البرنامج لدى جهات الترويج ومدير الإصدار والشركة المصدرة.

١٢. تعهدات الشركة المصدرة:

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لخدمة التوريق سجل التوريق بطول مدة الإصدار وحتى سداد قيمته بالكامل بما



O.K



أ. ك

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

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

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

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

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

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

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

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

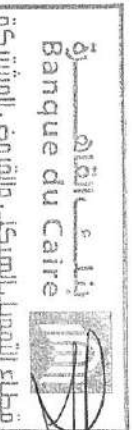
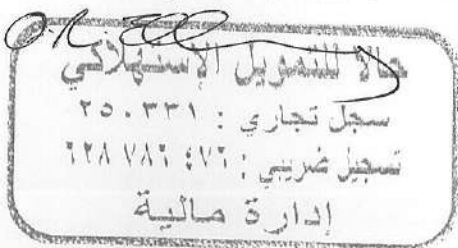
(ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة يمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.

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

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

(ل) موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكوبونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة قبل الموعد المقرر لها بخمسة عشر يوماً.

(م) أنها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والقرارات المقدمة الي الهيئة وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة الخاصة بالبرامج وكذلك المذكرات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج صحيحة وكاملة ودقيقة. كما



Q.K



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 لمحفظة التوريق اعدت وفقاً لأفضل تقدير لإدارة الشركة ومصديق عليها من مراقبي الحسابات.

(ن) اتخاذ الإجراءات المقررة قانوناً وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية في حالة تغيير أي بند بهذه المذكرة وعلى الأخص الحصول على موافقة الهيئة وجماعة حملة السندات.

(س) موافاة الهيئة بكافة التقارير والمستندات المفصح عنها بهذه المذكرة طوال عمر السندات.

(ع) الالتزام بكافة التعهدات والاقراءات المفصح عنها بهذه المذكرة.

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

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

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

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

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

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

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

(خ) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ٩٠ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

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

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

(ح) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

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

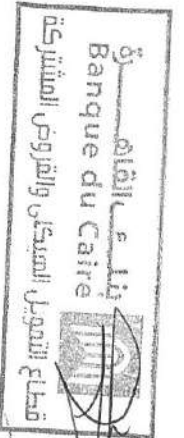
(ي) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

(ك) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

(ل) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

(م) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

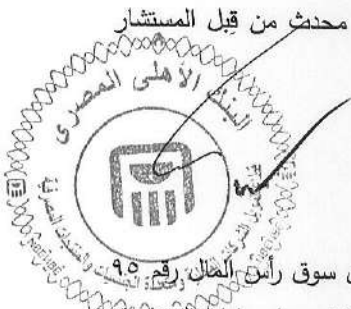
(ن) الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.



O.K



(ظ) تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظة وسندات التوريق وذلك طوال مدة الإصدار.

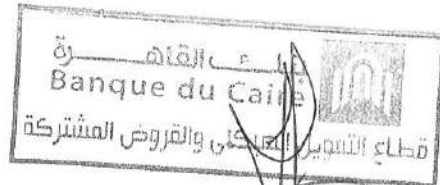
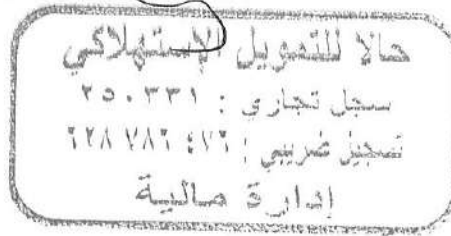


(غ) تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

١٣. القوانين السارية: هي القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

١٤. أحكام عامه:

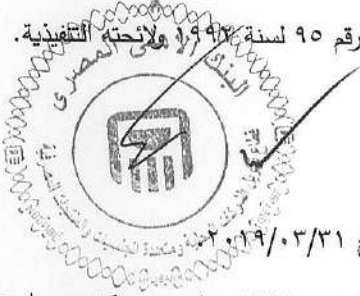
تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار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



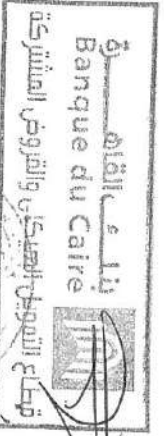


ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار الثاني من البرنامج السابع

أ. شركة التوريق "المحال إليه":



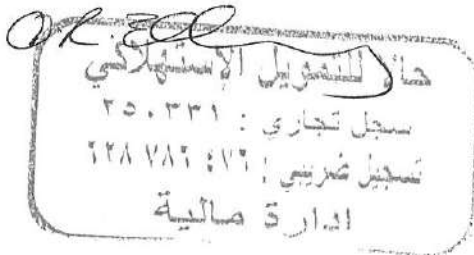
- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٧ نوفمبر ٢٠١٨.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢٠١٩/٠٣/٣١.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ صادر من مكتب سجل تجاري العبور المميز برقم إيداع ٩١ بتاريخ ٢ يناير ٢٠٢٤.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B - M02 الكائنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة ملايين جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.
- موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي.
- مسئول علاقات المستثمرين:
الاسم: عبد الخالق يوسف الجز
عنوان مراسلاته: الوحدة الإدارية رقم B13B - M02 الكائنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
الصفة:
تليفون: ٠١٠١٨١٢٢٣٣٩
بريد إلكتروني: abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com



ب. المحيل ومنشئ محفظة التوريق لإصدارات البرنامج:

- اسم الشركة: شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance.

- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.



O.K



• تاريخ التأسيس: ٠٤ مارس ٢٠٢١.

• رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري الجيزة المميز رقم ٢٥٠٣٣١ برقم إيداع ٢٨٠٥ بتاريخ ٠٤ مارس ٢٠٢١.

• الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٢٣) بتاريخ ٣١ مايو ٢٠٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة

نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠.

• غرض الشركة: نشاط التمويل الاستهلاكي وفقاً لأحكام قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ بإصدار قانون تنظيم

نشاط التمويل الاستهلاكي مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص الإلزامية لممارسة هذه

الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً مشابهة

بأعمالها، أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تتدمج في الهيئات السالفة أو تشتريها

أو تلحقها بها، وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

• المقر الرئيسي للشركة: الدور ١٢ بالعقار رقم ٢ ش لبنان، المهندسين، قسم العجوزة، القاهرة.

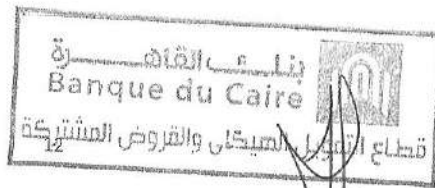
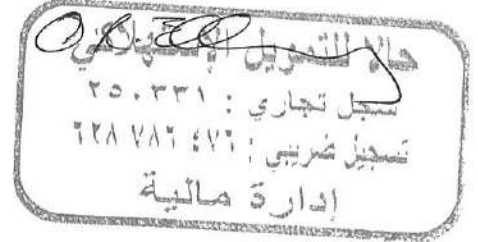
• مسئول التواصل بالجهة المحيلة/ المحصلة:

• الاسم: عمرو محمد عبد الفتاح فوده

• الصفة: المدير المالي

• تليفون: ٠١١١١٤٨٦٠١٠

• بريد إلكتروني: amr.fouda@halan.com



OK



ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها

شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الأجلة-الدفع - محل محفظة هذا الإصدار والناجمة عن عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات شراء سلع مرتبطة بعدد ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي والسندات الإذنية المتعلقة بهم وعددهم ٩٧,٩٥٢. وقد اتفق الأطراف على تحصيل القيمة المتعلقة بعدد ٢,٤٣٦ عقد تمويل استهلاكي ضمن الإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق بالبنك المركزي بـ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه مصري، بحيث يتم خصم تلك القيمة من حصيلة الاكتتاب في السندات وعدم تحويلها للشركة المحيلة والتجيب تلك القيمة في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ بعد غلق باب الاكتتاب. وتقوم شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. بصفتها كمحصل بتحصيل أقساط العملاء إما نقداً عن طريق السداد بإحدى فروع المحصل أو عن طريق شركة حالا للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. (رصيدى للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. سابقاً) كإحدى شركات الدفع الإلكتروني والحاصلة علي موافقة البنك المركزي المصري للقيام بخدمات الدفع باستخدام الهاتف المحمول أو عن طريق الإيداع البنكي أو عن طريق خدمات المدفوعات الإلكترونية المتمثلة في البطاقات البنكية و/و التحويل البنكي. كما تقوم الشركة المحيلة باستيفاء توقيع جميع عملاءها على الموافقة على استخدام خدمات الدفع الإلكتروني في عملية سداد الأقساط ويحتوي نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

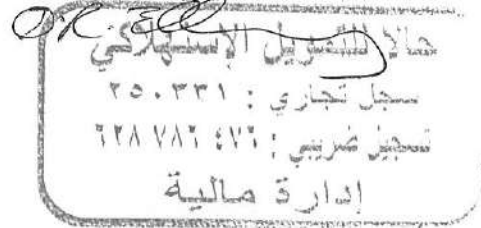
٣. التزامات المحصل

وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحصل والمحال إليه بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

• يلتزم المحصل بمطالبة المدينين لتحصيل حقوق شركة التوريق المتعلقة بمحفظة التوريق بصفته نائباً عنها وذلك في المواعيد الواردة بمستندات التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريدها يعد تحصيلها فوراً او في خلال ٣ أيام عمل بحد أقصى في حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق ندي أمين حفظ عملية التوريق وهو البنك العربي العملاء الافريقي الدولي ش.م.م. المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والذي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية. وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.

• يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد التحصيل.

• يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً خلال الأسبوع الأول من كل شهر ببيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونين لمحفظة التوريق موضعاً به طبيعة المتحصلات (كسداد الأقساط، متحصلات التأمين، الوفاء المعجل ... إلخ)، وكذلك بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال جوهري بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر الفائدة المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه ١٪ سنوياً وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريق الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، وعلى أن يقوم أمين الحفظ بدوره بإفلاق ذلك التقرير مع التقرير الصادر منه في هذا الشأن وذلك لإرسالهم إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.



O.K



يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بعد تحصيلها فوراً أو في خلال ٣ أيام عمل بعد أقصى مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسدوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة. مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

توقيع

• يلتزم المحصل بالفصل بين الحسابات الخاصة بكل من الإصدار الثاني من البرنامج السابع والإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق وسوف يتم سداد المستحقات المالية الناشئة عن العقود المشتركة بين كل الإصدارات بصورة منفصلة عن بعضهم البعض واتخاذ الإجراءات التي تمكنه من تحقيق ذلك الفصل، ويتحمل المحصل المسؤولية القانونية في حالة مخالفة ذلك.

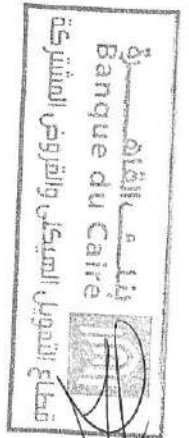
• يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظه التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع لسندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ توريق أخرى يقوم بتحصيلها مستقبلاً وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود خدمات التحصيل، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

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

• يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لاتفاقيات وعقود التمويل للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وتوريدها إلى أمين الحفظ.

• يلتزم المحصل بتقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل الاستهلاكي المكونة لمحفظه التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط، سداد متأخرات من فترات سابقة، وفاء معجل، تحصيل التراكمي... الخ)، كما يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب التقرير الشهري بتوضيح حالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين وكذلك توضيح الإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود التمويل الاستهلاكي للمطالبة وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها.

• يلتزم المحصل - وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل - بأنه فيما يتعلق بعدد ٢,٤٣٦ عقد مودعين لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق تتضمن توريق مستحقات آجلة ومديونيات أخرى لنفس عملاء محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع (والمذكورين تفصيلاً بخطاب البنك التجاري الدولي لهيئة الرقابة المالية في هذا الشأن)، في حالة حدوث إخلال من جانب إحدى العملاء المذكورين بالعقود المودعة لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. فسيقوم البنك التجاري الدولي مصر ش.م.م. بموافقة المحصل بعقد التمويل والسند الإنذني الخاص بذلك العميل كالمعنى من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. سيقوم المحصل باتخاذ كافة الإجراءات القانونية تجاه العميل وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بعقود الخدمة والتحصيل للإصدار الثالث من البرنامج الثالث وعقب استيفاء أيه مبالغ ناتجة عن المطالبة القضائية من ذلك العميل سيلتزم المحصل تحت مسؤوليته الكاملة بتحويل تلك المبالغ لكل محفظة بحسب نصيبها على حساب الحصيلة الخاص بها. على أن ترد ما تبقي على ذلك من أمناء الحفظ كلاهما في المحفظة ويقوم أمين الحفظ بإيضاح ذلك



O.K



حالا التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية



في التقرير الشهري الخاص بتلك الإصدارات. وفي حالة الحصول على أية مبالغ تخص عمليات الشراء محل محافظ التوريق المودعة لدى البنك التجاري الدولي أو البنك العربي الأفريقي يتم التحويل لحساب الحصيلة الخاص بكل إصدار بالنسبة والتناسب مع قيمة المديونية المحالة بموجب كل إصدار.

أ. ك

• يلتزم المحصل بإخطار الهيئة حال قيامه بتسليم البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. بالعقود وسندات الأمر المودعة لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. وقت التسليم.

• تلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالمادة (٧) من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤.

٤. انتهاء عقد الخدمة والتحصيل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل ويعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

• عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

• إذا أصبح المحصل مُعبراً أو مُفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.

• عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واقٍ من الإفلاس.

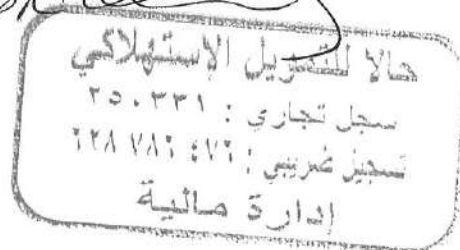
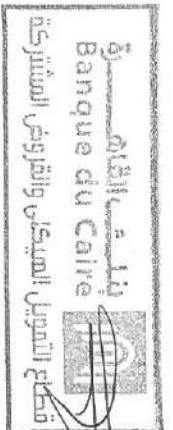
• إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

• إذا بلغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محافظة التوريق ٥٠٪ من القيمة القائمة لمحافظة التوريق عند تاريخ الإخلال. على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

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

• في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابةً بشكل رسمي بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب كتاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول أو من خلال البريد الإلكتروني. في حالة إخلال شركة التوريق بأي من التزاماتها بموجب عقد الخدمة والتحصيل، يجب على المحصل إخطار شركة التوريق بوجود حالة الإخلال بموجب كتاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول.

• في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق لها، يحق لشركة التوريق استبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم إخطارها بالتوقف عن دورها كمحصل لشركة التوريق في جميع





الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً باستبعاد شركة التحصيل لإخلالها بالتزاماتها وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي، ولن ينتج طلب شركة التوريق آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.

أ.ب.ب.



• في حالة إخطار شركة التوريق لشركة التحصيل باستبعادها وإنهاء دورها كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصول عليه بعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريق لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل استبعاد المحصل وإنهاء دوره كمحصل في هذا العقد بحق أي من شركة التوريق والمحصل في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام عقد الخدمة والتحصيل أو القانون واجب التطبيق.

• في حالة قيام شركة التوريق باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحيل الذي تم استبعاده كمحصل ليقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

٥. المحصل الاحتياطي:

لحماية حقوق حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل كحالات إخلال المحصل الجسيم في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي. وعند حدوث حالة من حالات تعيين المحصل الاحتياطي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي يجب على شركة التوريق إخطار المحصل بذلك وتفعيل دور المحصل الاحتياطي.



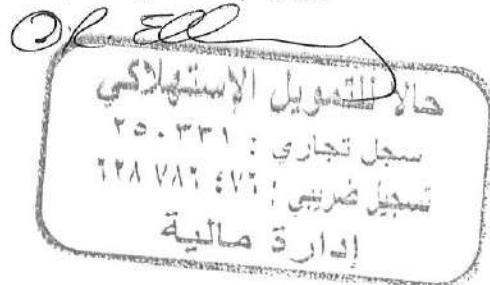
ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحصيل ومذكرة المعلومات الخاصة بالاصدار الثاني من البرنامج السابع ومن ضمنهم فصل الحسابات والمبالغ المستحقة. وفي هذا الشأن سوف يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالي لاستبعاد وإنهاء دور المحصل. وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات للمحصل الاحتياطي يعتبر مخلأً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. كما يلتزم المحصل بإخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحصل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.



٦. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

يلتزم المحصل بتنفيذ الشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل وعلى سبيل التوضيح يلتزم المحصل بما يلي:

٥٠ - إتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سداه على ان يتم احتساب غرامة تأخير حتى ٦٠ يوماً كما هو منصوص عليه في العقد من تاريخ فور تحصيلها لحساب



O.K



الحصيلة لدي أمين الحفظ وذلك في خلال ٣ أيام عمل بحد أقصى:

- ٥% من قيمة القسط المستحق في اليوم التالي لتاريخ الاستحقاق؛ و
- ١% يومياً من القسط المستحق بداية من اليوم بعد التالي لتاريخ الاستحقاق؛ و
- ٥% من قيمة القسط المستحق بنهاية كل شهر من تاريخ استحقاق القسط.



- بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة "٦٠ يوماً" وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل على المدين بالمداد.
- بعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء بمبلغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقفية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة محل المدين. وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

٧. الوفاء المعجل:

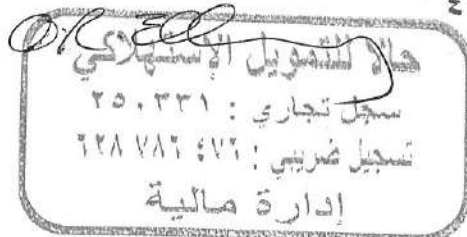
في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:

- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.
- توريد حصيلة الوفاء المعجل - بما في ذلك عمولة الوفاء المعجل البالغة ٥% من إجمالي اصل المبلغ المتبقى وفقاً لمستندات التمويل - بعد تحصيلها وذلك في خلال ٣ أيام عمل بحد أقصى الى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل.

إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك الى أمين الحفظ.

إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المقترض تحصيلها بعد مراعاة الوفاء المعجل من قبل المدينين.

وحيث إن المحصل هو ذاته في الإصدار الثاني من البرنامج السابع والإصدار الثالث من البرنامج الثالث الصادرة في مقابل محافظ التوريق المحالة من شركة حالاً للتمويل الإستهلاكي فإنه في حالة الوفاء المعجل للمديونيات المستحقة على العملاء (الوفاء الكلي) فسوف يتم سدادها الى كل من الإصدار الثاني من البرنامج السابع والإصدار الثالث من البرنامج الثالث ذات الصلة لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. كلا بحسب نسبته في تلك المبالغ.



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
T: (02) 27954228





رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج السابع والتزاماته

• البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. سجل تجاري رقم ١٢٨٨٠٦ بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مبرم بينه وبين شركة التوريق بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤.

• رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم ٣ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٦

٢. بعض إلتزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية.

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقانون الإيداع والتقييد المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية وذلك فيما يتعلق بأداء واجباته المقررة في عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق والالتزام بعدم المساس بأي من حقوق حملة السندات. وبشكل عام يلتزم أمين الحفظ بالالتزامات التالية:

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

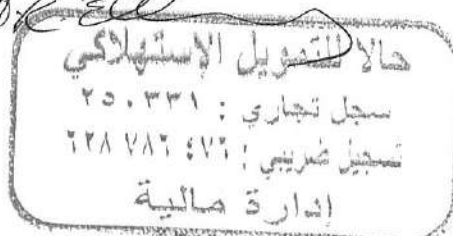
(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق الكتابية تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم تحصيلها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل الكلي لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

(ج) أي عملية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريق.

(د) يجب على أمين الحفظ عدم تسجيل أي عملية في حساب محفظة التوريق إلا بعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ والتأكد من كونها مطابقة للتعليمات الكتابية الصادرة من شركة التوريق.

(هـ) ويلتزم أمين الحفظ ببناء علي تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بناء علي تعليمات كتابية من المحال إليه (شركة التوريق) بالتأكد من خصمها المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة من محفظة التوريق خلال الفترة من ٢٠٢٤/٨/١ (cut-off date) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة - وذلك في حالة غلق باب الاكتتاب عقب هذا التاريخ - من مقابل الحوالة بالإضافة الي خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وعشرة مليون وأربعمائة وسبعون ألف جنيه مصري) بما يساوي ١٣٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار في حالة عدم اصدار خطاب ضمان وإيداع تلك القيمة بحساب خدمة التعثر.

(و) يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لدي الهيئة على ان يتضمن نسبة التحصيل التراكمي ورسيد السندات القائم ورسيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الاخذ في الاعتبار الوفاء المعجل. ويتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق أو من يمثلهم وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات. ويرفق به كشف حساب المتحصلات المودعة في الحساب خلال الشهر مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بهذا التقرير من خلال البريد الإلكتروني (بحيث لا يشترط أن تكون النسخة الإلكترونية معتمدة من مراقب الحسابات). كما يتم إرسال



O.K



نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية تسلم يدوياً على أن يكون معتمداً من مراقب الحسابات، مع مراعاة أن يتم الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين عند احتساب رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها عند ورود البيانات الخاصة برصيد المحفظة والمبالغ المفترض تحصيلها بعد السداد المعجل من المحصل.

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

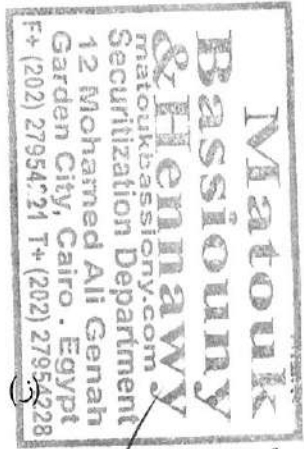
(ح) يقوم أمين الحفظ بسداد الجزء المستهلك من القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب الحصيلة المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب حصيلة محفظة التوريق المخصص لسداد العائد على سندات التوريق، وذلك في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق بناءً على التعليمات الكتابية الصادرة في حينه من شركة التوريق (أو من تفوضه) لأمين الحفظ وطبقاً لما هو وارد بمذكرة المعلومات. تقوم شركة التوريق بمراجعة تنفيذ أي عملية على أي من حسابات محفظة التوريق (طبقاً للتعليمات الكتابية الصادرة منها) عن طريق الوسائل البنكية الحديثة المتاحة. وإذا لم تعترض شركة التوريق على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق في خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسالها كتابة، فإنها تعتبر قابله ومتنازله عن الاعتراض عليها في مواجهة أمين الحفظ في حدود ما ورد بها.

(ط) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل الكلي التي يتم توريدها لصالح المدينين، بناءً على التزام شركة التوريق بموافقة أمين الحفظ بهذه البيانات كما يلتزم شركة التوريق بموافقة شركة التصنيف الائتماني بكافة المعلومات والبيانات المطلوبة للتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوية، وذلك لإستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

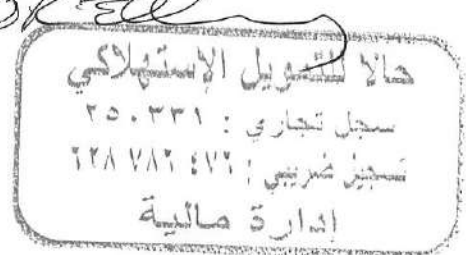
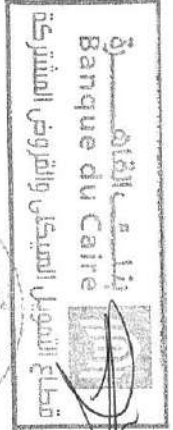
(ي) في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق وفقاً لما يقرره في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وبدون أي مسئولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات خلال ثلاثة (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعريض المادي أو المعنوي جراء هذا الإجراء سواء في حالة حدوث ضرر من عدمه.

(ك) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة العمولات والمصروفات أو بسدادها سداداً كلياً معجلاً أيهما أقرب.

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



شركة



O.K



الإلكترونية المودعة تحت المسؤولية الكاملة لأمناء الحفظ وفقاً لما تضمنه القانون ولائحته التنفيذية في هذا الشأن.

في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بأي من الحالات المشار إليها في البند (٥-١) من عقد الخدمة والتحصيل (حالات الوفاء المعجل لعقود التمويل)، يلتزم أمين الحفظ خلال خمسة (٥) أيام عمل من تاريخ الإخطار بالإفراج عن العند المعني من السندات الإذنية الخاصة بالمدين ذو الصلة للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق وقد تختلف حسب عدد المستندات المفرج عنها.

عند غلق باب الاكتتاب يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٦,٢٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ج.م (فقط مليون جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ١,٠٠٠,٣٧٨,٠٠٠ ج.م (فقط مائة مليوناً وثلاثمائة وثمانية وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. عند 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.

(س) يلتزم أمين الحفظ بإخطار كل من شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق أو من يمثلهم والهيئة العامة للرقابة المالية عن طريق البريد الإلكتروني وذلك فور إخطار المحصل لأمين الحفظ بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك وكذلك في أحوال عدم التزام المحصل بموافاة أمين الحفظ بالتقارير المطلوبة.

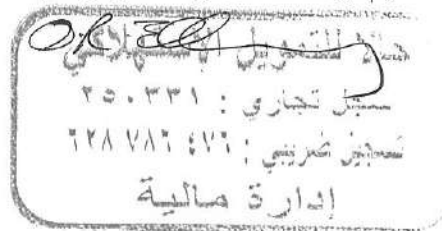
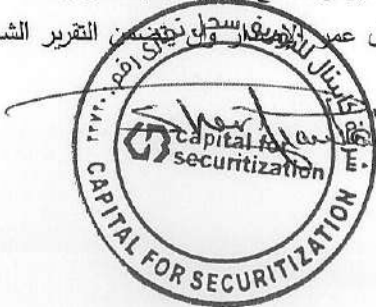
(ع) يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
 - دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
 - بيان بالمبالغ المحصلة.
 - سجل الأقساط التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
 - حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزولة نشاط متابعة عملية التوريق.
 - بيان للتحصيل التراكمي للإصدار منذ بدايته.
- (ف) ومن المقرر أنه يجوز لممثلي جماعة حملة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لا تقل مدته عن أسبوع.

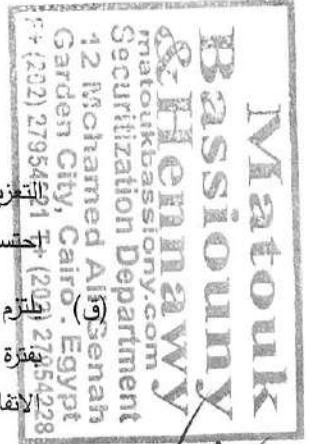
(ص) يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات كتابية من شركة التوريق في حينه ويعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض المبالغ المودعة لديه والمبالغ المودعة لديه في أذون خزانة أو في ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر التوريق وسن يتبع من التقرير الشهري في قسم



Maatouk Bassiouny & Hattawy
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo, Egypt
F+ (202) 2799 221 T+ (202) 2799 2228



O.K



التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد حساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهام التحصيل كل في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل بفترة مناسبة (بحد أقصى ٥ أيام عمل) عن تاريخ استحقاق كل قسط من الأقساط المستحقة على المدينين. يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤.

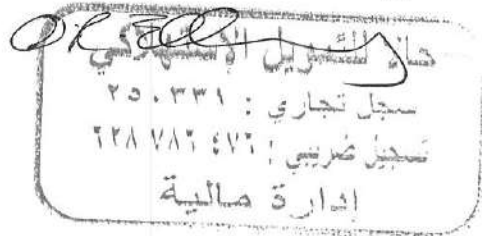
يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثاني من البرنامج السابع والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة أو قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات وكذا الفصل بينها وبين حساباته الخاصة مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢. يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف المشار إليها في مذكرة معلومات الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وذلك فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك وقبل ميعاد السداد.

يلتزم أمين الحفظ بتجنيب مبلغ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه مصري والذي يمثل المبالغ الناشئة عن عمليات الشراء المودع أصول العقود والضمانات الخاصة بها لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث. لشركة كابيتال للتوريق وذلك عن طريق الخصم من حصيلة الإكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع بحيث يتم توريد المبلغ المجنب إلى الشركة المحيلة بعد تسليم العقود والضمانات المرتبطة بها إلى البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج السابع. على أن يتم توريد المبلغ المجنب بشكل جزئي حيث يقوم أمين الحفظ فقط بتوريد قيمة عمليات الشراء التي تقوم الشركة المحيلة بتسليم أصول العقود والضمانات الخاصة بها وصولاً إلى الإنتهاء من تسليم كافة المبالغ المودعة الخاصة ببيانات الشراء المجنب قيمتها، على أن يتم إخطار الهيئة بمحضر استلام من البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. لايا من تلك العقود المجنبه بعد إنتهائها من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. ويتعين تاكد البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. من صحة تلك العقود وتوافقها مع البيان الوارد من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بذلك كلاً في حينه وقبل تحويل المبالغ الخاصة ببنك العقود الى المحيل.

٣. الحسابات المستحقة لدي أمين الحفظ:

بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة توريق الإصدار الثاني من البرنامج السابع باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق على النحو التالي:

- حساب حصيلة محفظة التوريق تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
- حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.



O.K





(د) حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.

(هـ) الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.

(و) حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

ويقصد بـ "الحسابات المستقلة" التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق للإصدار الثاني من البرنامج السابع والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، ووفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببئيل/عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

تقوم شركة التوريق خلال ثلاثة (٣) أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل بأن تودع لدى أمين الحفظ المستندات الآتية:

(أ) نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفتها محال إليه.

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.

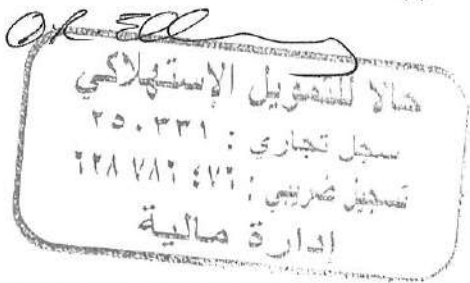
(ج) المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة بواقع ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي منبثق منهم عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات شراء وذلك على النحو التالي:

- أصول عدد ٩٥,٥١٦ عقد تمويل استهلاكي المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعمالها المدينين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع والمنبثق منها عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات الشراء المترتبة عليها، والتي تمثل مبلغ ٢,٠٧٤,٦٤٣,٩٦٥ جنيه بنسبة ٩٨.٣% من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع بالإضافة إلى عدد ٩٥,٥١٦ سند اذني المهوررة بتوقيع المدينين المعنيين وكفلائهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقد تمويل استهلاكي والتي تم تظهيرها بالكامل لصالح شركة كايبتال للتوريق ش.م.م. وتوقيضات ملء البيانات الخاصة بكل سند إذني وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

عدد ٢,٤٣٦ عقد تمويل استهلاكي ضمن الإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كايبتال للتوريق بالإضافة إلى عدد ٢,٤٣٦ سند اذني التابعين للإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كايبتال للتوريق وهم بحوزة أمين حفظ البنك التجاري الدولي ش.م.م. وتمثل تلك العقود لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. الخاصة بالإصدارات ذات الصلة بمبلغ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه بنسبة ١,٧% من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع. وبذلك يكون إجمالي عدد العقود النهائي ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي وسند اذني وعدد ١١٩,٦٨٥ بيانات الشراء المترتبة عليهم تحصل محفظة التوريق محل هذا الإصدار.

وكافة تلك العقود تغطي إجمالي قيمة الحقوق المحالة للإصدار الثاني من البرنامج السابع بمبلغ ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري وهذه العقود ومستندات الضمان تغطي كامل التدفقات النقدية الناشئة عن الإصدار الثاني من البرنامج السابع.

(د) بيان مفصل من قبل البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بشأن عدد ٣٣١ كابيتال للتوريق سجل تمويل استهلاكي وبيانات مدينيهم



O.K





المودعة لديه بصفته أمين الحفظ الإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق.

بيان مفصل من الشركة المحيلة (شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance) على أسطوانة مدمجة مغلقة غير قابلة للإضافة أو الحذف بعد تمام إدراج المستندات عليها، يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي والحد الائتماني الممنوح له والقيمة المستخدمة من الحد الائتماني وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق.

نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والبنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. والذي بموجب تفوض شركة التوريق البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. في القيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(ز) تعهد صادر من المحيل بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وعشرة مليون وأربعمائة وسبعون ألف جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٣% من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

(ح) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات توريق الإصدار الثاني للبرنامج السابع والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

(ط) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة التوريق والشركة المحيلة.

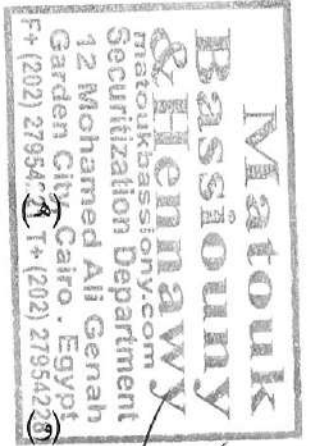
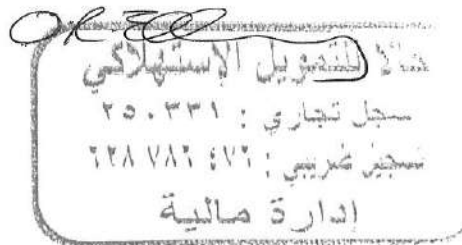
٥. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

(أ) في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم بالحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات قبل الإنهاء. وبعد الحصول على موافقة الجهات المذكورة يلتزم بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء المقترح ليتسنى لشركة التوريق القيام باختيار بنك آخر كأمين للحفظ.

(ب) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء تلتزم بالحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات قبل الإنهاء. وبعد الحصول على موافقة الجهات المذكورة تلتزم بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول قبل (٧) سبعة أيام عمل مصرفي من تاريخ الإنهاء المقترح ويكون مذيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً برغبتها في إنهاء العقد موضحة به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها لديها. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت وما زالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.

(ج) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال (٣) ثلاثة أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة. وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.

(د) في حالة رفض أمين الحفظ الجديد قبول التحويل، تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى تحملها كافة المسئوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض. ويتعهد أمين الحفظ وإدارة الأوراق المالية



Handwritten signature and stamp of the Capital for Securitization, including the text 'شركة حالا للتمويل الاستهلاكي' and 'إدارة مالية'.





بذات شروطه في مواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.

Q.K.

هلال التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

Signature



بنك القاهرة
Banque du Caire
التداول، السحب، القروض المشتركة



٢٠٢٠



خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثاني من البرنامج السابع

١. الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب:

- البنك الأهلي المصري ش.م.م. وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٩٦٨ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٧ أغسطس ٢٠١٩.
- البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٧٦٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٩.
- بنك القاهرة ش.م.م. وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٤٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٩.
- شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. وفقا للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٣٩٢ لسنة ٢٠٠٧ بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠٧.

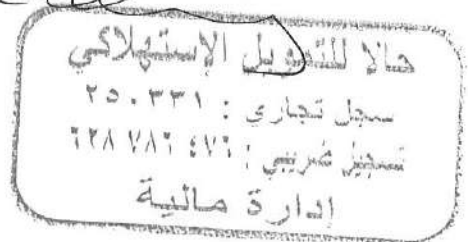
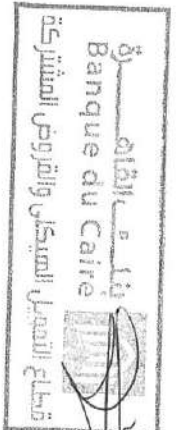
٢. التزامات الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب

وينحصر دور والتزامات الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب في الإصدار الثاني للبرنامج السابع محل هذه المذكرة وفقاً للشروط والاحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات، كما يلتزم بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، حيث يلتزم بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها في حدود المبلغ المشار إليه في إقرار ضمانة التغطية الصادر عن البنك.

٣. مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

(أ) اسم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب: الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب.

- يتعهد بأنه المسئول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.
- يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:
 - بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
 - سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.



٤. البنك متلقي الاكتتاب

بنك القاهرة ش.م.م. - الكائن مقره الرئيسي في ٦ شارع الدكتور مصطفى أبو زهرة مدينة نصر، القاهرة، مصر، ومن خلال كافة فروعها.

٥. المستشار القانوني للإصدار

مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للمحاماة الكائن مقره في ١٢ شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة.

٦. مراقبي حسابات الإصدار

(أ) السيد/ شريف منصور دبوس، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٤٧ وعنوانه في ٣ ممر بهلر - وسط البلد - القاهرة.

(ب) السيد/ أشرف علي حافظ، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٢٢ وعنوانه في ٦٠ خليفة المأمون - الدور التاسع - روكسي - مصر الجديدة.

٧. علاقات الارتباط بين أطراف الإصدار

لا توجد أي عقود أو معاملات أخرى أو علاقات مرتبطة تؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق حملة السندات.

٨. مسئولو الاتصال

الطرف المعني	شركة التوريق	الشركة المحصلة	امين الحفظ
الاسم	عبد الخالق يوسف الجز	عمرو محمد عبد الفتاح فوده	محمد عبد الرؤوف سعد
الصفة	مدير علاقات المستثمرين	المدير المالي	مدير إدارة عمليات التوريق والخصم
تليفون	٠١٠١٨١٢٢٣٣٩	٠١١١١٤٨٦٠١٠	٠١٠٠٨٠٤٢٤٢٩
بريد الالكتروني	abdelkhalek.youssef@capital-securitization.com	amr.fouda@halan.com	m.abdelraouf@aaib.com



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiony.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
T: (202) 27954221 T: (202) 27954228

بنك القاهرة
Banque du Caire
شركة التأمين القروض المشتركة

O.K



بمادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع

١. رقم الإصدار: الإصدار الثاني من البرنامج السابع

الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضمائنها المستحقة للشركة المحيلة، والتي تم تحويلها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة أعلاه.

٢. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الثاني من البرنامج السابع:

وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٤ على ما يلي:
القرار الأول: قبول حوالة شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية للمحفظة المراد حوالتها تبلغ ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري (فقط ملياران ومائة وعشرة ملايين ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وإثنان وعشرون جنيهاً مصرياً) والتي تمثل الإصدار الثاني من البرنامج السابع والبالغ قيمته ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وتسعة عشر مليون جنيه مصري) لصالح الشركة والمزمع إصداره على عدد ستة شرائح من برنامج التوريق البالغ قيمته ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانية مليار جنيه مصري)، وذلك بناء على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ٢٦ فبراير ٢٠٢٤، على أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الثاني، وعلى أن يكون مقابل حوالة هذا الإصدار مبلغ وقدره ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري قيمة الإصدار مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/٨/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة إلى خصم قيمة حساب خدمة النشر في حال عدم إصدار خطاب ضمان. تسدد من حصيلة الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج السابع ومبلغ أجل يعادل فائض الإصدار الثاني من البرنامج السابع بعد استهلاك سندات توريق الإصدار الثاني من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق. وكذلك الموافقة على البيانات الخاصة بمحفظة الحقوق المالية المحالة وبيانات الإصدار الثاني من البرنامج السابع كما يلي:

القيمة الإجمالية للمحفظة تقديرياً	٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري (فقط ملياران ومائة وعشرة ملايين ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وإثنان وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم بنسبة تتراوح من ٢٩% إلى ٣٠% ولمدة ٣٢ شهر (عمر المحفظة)	١,٦٩٧,٤٣٤,٢٧٢ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وسبعة وتسعون مليوناً وأربعمائة وأربعة وثلاثون ألفاً ومائتان وإثنان وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)
صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	١,٦٨٠,٠٥٠,٤١٣ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وثمانون مليوناً وخمسون ألفاً وأربعمائة وثلاثة عشر جنيهاً مصرياً لا غير)
صافي قيمة المحفظة الحالية ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق، ومعدل السداد المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من	١,٧٢٣,١٤٢,٢٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وسبعمائة وثلاثة وعشرون مليوناً ومائة وإثنان وأربعون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير)

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والقروض المشتركة



حالة التمويل الإجمالي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
سجل ضريبي : ٢٢٨٧٨٢ : ٧٢
إدارة مالية

O.k



Matouk
Bassioumy & Hennawy
Securitization Department
matoukbassioumy.com
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
+ (202) 27954228 T+ (202) 27954228 F

1
بناكسا

المكتبتين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة	
القيمة التقديرية للإصدار الثاني من البرنامج	١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمئة وتسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير)
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الثاني	عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات شراء مرتبطة بعدد ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي
الجهة المسؤولة عن التحصيل	شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م Halan consumer Finance
النسبة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance	٤٦.٨٥٪ (اقفال شهر ابريل ٢٠٢٤)

القرار الثاني: الموافقة على أحكام وشروط وتفاصيل شرائح الإصدار الثاني من البرنامج السابع كالتالي:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأربعة وسبعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٥)٪ و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٥٠)٪ سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥)٪ + هامش (٠.٢٥)٪ ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٠,٥٠)٪ ويحد ادني (٢٤,٥٠)٪ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وستون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٤٠)٪ و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٦٥)٪ سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥)٪ + هامش (٠.٤٠)٪ ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر إقراض وخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٠,٦٥)٪ ويحد ادني (٢٤,٦٥)٪ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٢٢٨ ٧٨٢ ٤٧٢
إدارة مالية

O.K



• سندات الشريحة الثالثة (ج):

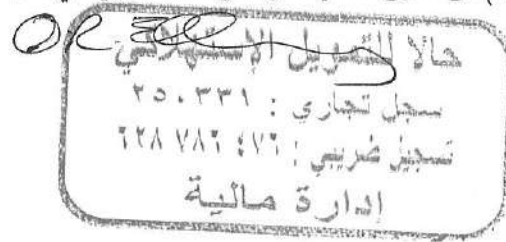
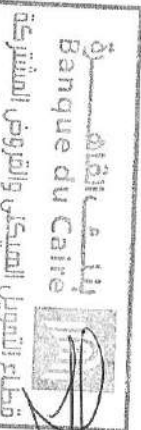
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٦٠٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٨٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.٦٠٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠.٨٥٪) وبحد ادني (٢٤.٨٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربع مائة وثلاثة وعشرون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٩.٢٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (١٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣١.٢٥٪) وبحد ادني (٢٥.٢٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثلاثة وتسعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١.٢٥٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٩.٥٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (١.٢٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤، ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣١.٥٠٪) وبحد ادني (٢٥.٥٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.





شركة

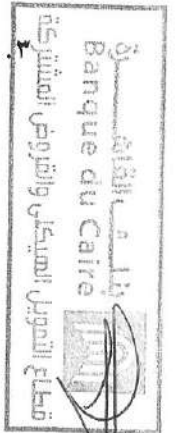
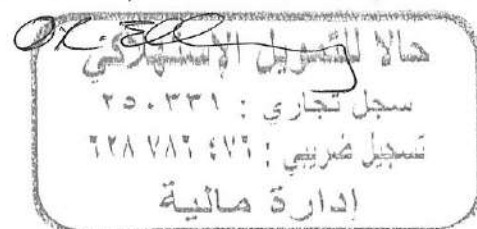
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وأربعة عشر مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٧٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٣٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (١,٧٥٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤. ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وحد أقصى (٣٢٪) وحد أدنى (٢٦٪)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل، وفي حال عدم وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر ٢٤ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

القرار الثالث: الموافقة على تفويض السيد/ شريف سمير شفيق تاوضروس بصفته عضو مجلس الإدارة المنتدب عن الشركة منقرض في التوقيع على وإبرام كافة العقود والتعهدات والمستندات وتقديم البيانات المرتبطة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الحوالة والإصدار، وذلك في حدود النسب والاشتراطات المقررة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وتعديلاتها، وفي اتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والنماذج والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق الخاصة بالإصدار الثاني بما في ذلك علي سبيل المثال وليس الحصر: عقد الحوالة مع شركة حالاً للتصويل الاستهلاكي ش.م.م. بصفتها الشركة المحيلة لمحفظه التوريق وما يتعلق بها من حقوق (حوالة جزئية) وكذلك مذكرة المعلومات بما في ذلك تحديد السعر النهائي لكل إصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال والأسعار السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكرة المعلومات ذات الصلة، وعقد الخدمة والتحصيل الذي سيبرم مع الشركة المحيلة، وكذلك في إبرام أية تعديلات أو ملاحق لهم وأية مستندات أو عقود أو إقرارات أو نماذج أخرى مطلوبة من الجهات الرسمية بما في ذلك علي سبيل المثال لا الحصر الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وأية جهة حكومية أخرى.

مدة الإصدار: ٣٢ شهراً على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة للشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج)	١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الرابعة (د)	١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الخامسة (هـ)	٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة السادسة (و)	٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

٤. القيمة الاسمية للسند: ١٠٠ (مائة جنيه مصري) للسند الواحد.



O.K



قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٦,١٩٠,٠٠٠ سند موزعين على شرائحه الستة على النحو التالي:

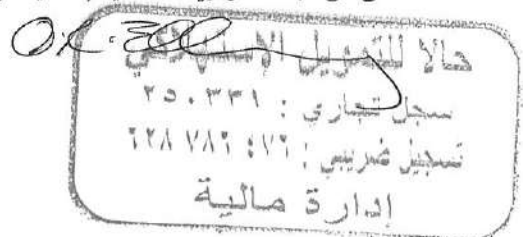
رقم الشريحة	قيمة الشريحة (جم)	عدد سندات الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	3,740,000 سند
الشريحة الثانية (ب)	268,000,000 جنيه مصري	2,680,000 سند
الشريحة الثالثة (ج)	247,000,000 جنيه مصري	2,470,000 سند
الشريحة الرابعة (د)	423,000,000 جنيه مصري	4,230,000 سند
الشريحة الخامسة (هـ)	193,000,000 جنيه مصري	1,930,000 سند
الشريحة السادسة (و)	114,000,000 جنيه مصري	1,140,000 سند
الإجمالي	1,619,000,000 جنيه مصري	16,190,000 سند

٦. نوع الاكتتاب: سيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية وفقا لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

٧. نوع الإصدار: سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي متغير

٨. كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب يقوم البنك متلقي الاكتتاب بنك القاهرة ش.م.م. بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمئة وتسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/٠٨/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (ماتتان وعشرة مليون وأربعمائة وسبعون ألف جنيه مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ لخطاب ضمان بذات قيمة خدمة التعثر بالإضافة إلى تجنب مبلغ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه مصري والذي يمثل المبالغ الناشئة عن عمليات انشاء المودع أصول العقود والضمانات الخاصة بها لدى البنك التجاري الدولي بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث. وذلك عن طريق الخصم من حصيلة الإكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع بحيث يتم توريد المبلغ المجنب إلى الشركة المحيلة البعده قيمتها بتسليم العقود والضمانات المرتبطة بها إلى البنك العربي الأفريقي الدولي بصفته أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج السابع. على أن يتم توريد المبلغ المجنب بشكل جزئي حيث يقوم أمين الحفظ فقط بتوريد قيمة عمليات الشراء التي تقوم الشركة المحيلة بتسليم أصول العقود والضمانات الخاصة بها وصولاً إلى الإنتهاء من تسليم كافة المبالغ المودعة الخاصة ببيانات الشراء المجنب قيمتها.

٩. سعر العائد: سعر العائد بالنسبة للشرائح الستة ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الاقراض والمعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وسعر الكوريدور حالياً يبلغ (٢٨,٢٥٪) المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ علي ان يتحرك الكوريدور في حالة التغير من البنك المركزي وبحد أقصى (٣٠,٢٥٪) وبحد ادني (٢٤,٢٥٪) مضافاً إليه سعر هامش ثابت ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤. ويتم إعادة احتساب العائد المتغير بالنسبة للشرائح الستة وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٢٤,٢٥٪).





ملاك

Matouk Bassiouny & Hennawy
niatoukbassiony.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo - Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠,٢٥٪ ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٨,٥٠٪
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠,٤٠٪ ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٦٥)٪
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠,٦٠٪ ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٨٥)٪
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ١٪ ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥)٪
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ١,٢٥٪ ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠)٪
الشريحة السادسة (و)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ١,٧٥٪ ويبلغ سعر العائد حالياً (٣٠)٪

١٠. أسلوب احتساب العائد: يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً بين تاريخي استحقاق كل عدد (٢) كوبون متتاليين وفقاً للمعادلة التالية:

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

٣٦٥

«عملاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثاني من البرنامج السابع لشركة كابيتال 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.»

فترة احتساب العائد ومواعيد سداده: يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون في يوم ٧ من كل شهر بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤، ويتم سداد الكوبونات في يوم ٧ من كل شهر معني. وفي حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي، يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي، وعلى أن يتم نشر بيانات الكوبون قبل ميعاد الاستحقاق.

مكان سداد الكوبونات: يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي.

١٢. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) مبلغ ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٢٣,١٠٪ من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:



32

حالة الترميز الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل شرطي : ٧٢ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة صالية

O.K

أشهر

٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب



عدد السندات:

٣,٧٤٠,٠٠٠ سند.

تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

P1 (sf)

القيمة الاسمية للسند:

١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

سعر الإصدار:

١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب

مصاريف الإصدار:

٥٠٠٥ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

إجمالي المبلغ المطلوب سداًه عند الاكتتاب:

١٠٠٠٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٥٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.٢٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٠.٥٠٪) ويحد أدنى (٢٤.٥٠٪).

السادات/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٥ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من أكتوبر ٢٠٢٤، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي

بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0	0	374,000,000	0%	100%
1	0	374,000,000	0%	100%
2	28,818,447	345,181,553	7.7%	92%
3	81,135,559	264,045,994	22%	71%
4	88,751,642	175,294,351	23.7%	47%
5	91,189,497	84,104,855	24%	22%



حالة التمويل الاستهلاكي
 سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
 تسجيل ضريبي : ٢٢٨٧٨٦ : ٧٦
 إدارة مالية

O.K



0%	22.5%	0	84,104,855	6
100%	100%		374,000,000	الإجمالي

الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

٢. أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) مبلغ ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ١٦,٥٥٪ من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

٢,٦٨٠,٠٠٠ سند

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

P1 (sf)

• القيمة الاسمية للسند:

١٠٠ جم (قط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• سعر الإصدار:

١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• مصاريف الإصدار:

٠,٠٥ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ب)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور

تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

١٠٠,٠٥٠ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

• سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد

الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٤٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٦٥٪) سعر الإقراض المعلن من

البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.٤٠٪) ويحسب بدءاً من اليوم التالي

لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد

المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد

الكوبون وبحد أقصى (٣٠.٦٥٪) وبحد أدنى (٢٤.٦٥٪)

• السداد/الاستهلاك:

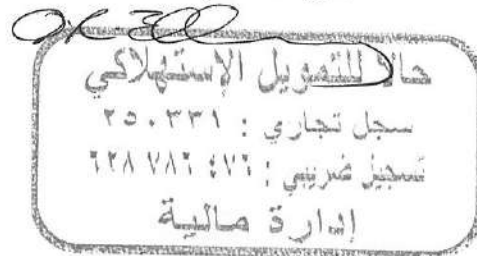
تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٤ أقساط

شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٦ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً

للجدول الوارد إناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية على أقساط وفقاً لأولويات استخدام المبالغ

المخضلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً

جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:



O.K



الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
0	0	268,000,000	0%	100%
1	0	268,000,000	0%	100%
2	0	268,000,000	0%	100%
3	0	268,000,000	0%	100%
4	0	268,000,000	0%	100%
5	0	268,000,000	0%	100%
6	6,579,633	261,420,367	2%	98%
7	93,316,899	168,103,468	35%	63%
8	88,573,223	79,530,246	33%	30%
9	79,530,246	0	30%	0%
الاجمالي	268,000,000		100%	100%

• الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

• وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الاولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة يوم ٧ من كل شهر.

٣. أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) مبلغ ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ١٥,٢٦% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

٢,٤٧٠,٠٠٠ سند.

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

P1 (sf)

• القيمة الاسمية للسند:

١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• سعر الإصدار:

١٠٠% من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• مصاريف الإصدار:

٢٠٠٥ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور

تحصيلها من البنك منقبي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداًه عند الاكتتاب:

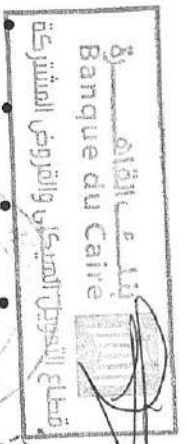
٢٠٠٥

حالا للمويل الاستهلاكي

سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١

سجل ضريبي : ٢٢٤٧٨٦

إدارة مالية





١٠٠٠٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

• **سعر العائد:**

عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٦٠%) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٨٥%) الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥%) + هامش (٠.٦٠%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٠.٨٥%) ويحد أدنى (٢٤.٨٥%).

• **السداد / الاستهلاك:**

تسدّد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٩ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي

بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	0	247,000,000	0.0%	100%
1	0	247,000,000	0.0%	100%
2	0	247,000,000	0.0%	100%
3	0	247,000,000	0.0%	100%
4	0	247,000,000	0.0%	100%
5	0	247,000,000	0.0%	100%
6	0	247,000,000	0.0%	100%
7	0	247,000,000	0.0%	100%
8	0	247,000,000	0.0%	100%
9	6,416,778	240,583,222	2.6%	97%
10	83,324,244	157,258,978	33.7%	64%
11	82,559,739	74,699,238	33.4%	30%
12	74,699,238	0	30.2%	0%
الاجمالي	247,000,000		100%	100%

• الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب

• في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحصولات من يوم ٧ من كل شهر.



Dr. El

حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٢٢٨ ٧٨٦ ؛ ٧٦
إدارة مالية



بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل المصرفي والتقروض المشتركة



٤ . أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):



م. ه. ه.

- قيمة الشريحة: تبلغ قيمة الشريحة (د) مبلغ ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٢٦,١٣٪ من قيمة الإصدار.
- مدة السندات: ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات: ٤,٢٣٠,٠٠٠ سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د): A-(sf)
- القيمة الاسمية للسند: ١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

- سعر الإصدار: ١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- مصاريف الإصدار: ٠,١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (د)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.
- إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب: 100.10 جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.
- سعر العائد: عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٨/٠٧/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١٪) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى (٣١,٢٥٪) ويحد أدنى (٢٥,٢٥٪).



السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ١٢ للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة؛ ولذا فقد يختلف جدول السداد/ الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/ الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي.

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	0	423,000,000	0%	100%
١	0	423,000,000	0%	100%



حالا للتحويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٢٢٨ ٧٨٦ ؛ ٧٦
إدارة مالية

O.K





100%	0%	423,000,000	0	٢
100%	0%	423,000,000	0	٣
100%	0%	423,000,000	0	٤
100%	0%	423,000,000	0	٥
100%	0%	423,000,000	0	٦
100%	0%	423,000,000	0	٧
100%	0%	423,000,000	0	٨
100%	0%	423,000,000	0	٩
100%	0%	423,000,000	0	١٠
100%	0%	423,000,000	0	١١
99%	1%	417,134,308	5,865,692	١٢
80%	18%	340,057,558	77,076,750	١٣
62%	19%	261,447,322	78,610,236	١٤
44%	17%	187,827,244	73,620,077	١٥
28%	17%	117,623,493	70,203,752	١٦
12%	15%	52,755,392	64,868,100	١٧
0%	12%	0	52,755,392	١٨
100%	100%	423,000,000	الإجمالي	

- الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب
- في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

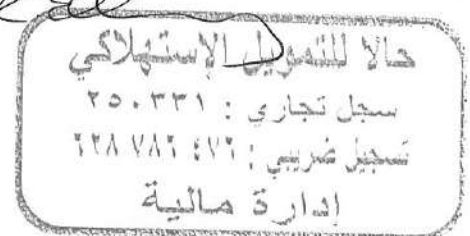


٥. أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

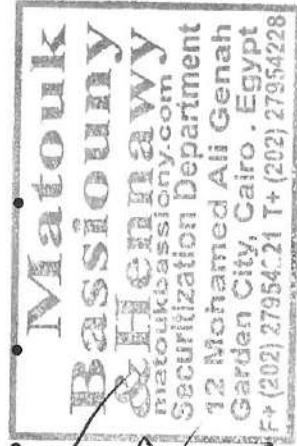
- قيمة الشريحة:
- تبلغ قيمة الشريحة (هـ) مبلغ ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ١١,٩٢٪ من قيمة الإصدار.
- مدة السندات:
- ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات:
- ١,٩٣٠,٠٠٠ سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (هـ):
- A- (sf)
- القيمة الاسمية للسند:
- ١٠٠ جم (فقط مائة جنهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- سعر الإصدار:



OR



O.K



١٠٠٪ من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

مصاريف الإصدار:

٠,١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (هـ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

إجمالي المبلغ المطلوب سداً عند الاكتتاب:

١٠٠.١٠ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٢٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣١,٥٠٪) ويحد أدنى (٢٥,٥٠٪).

السداد/ الاستهلاك:

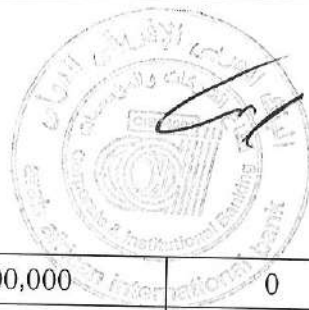
تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ ١٨ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي

بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	0	193,000,000	0%	100%
١	0	193,000,000	0%	100%
٢	0	193,000,000	0%	100%
٣	0	193,000,000	0%	100%
٤	0	193,000,000	0%	100%
٥	0	193,000,000	0%	100%
٦	0	193,000,000	0%	100%
٧	0	193,000,000	0%	100%
٨	0	193,000,000	0%	100%
٩	0	193,000,000	0%	100%
١٠	0	193,000,000	0%	100%
١١	0	193,000,000	0%	100%
١٢	0	193,000,000	0%	100%
١٣	0	193,000,000	0%	100%
١٤	0	193,000,000	0%	100%



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٢ : ٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية

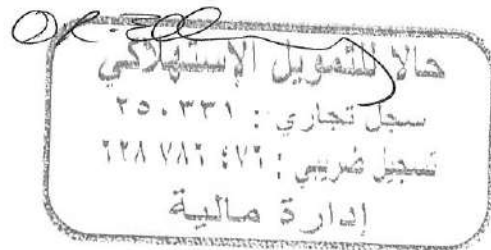
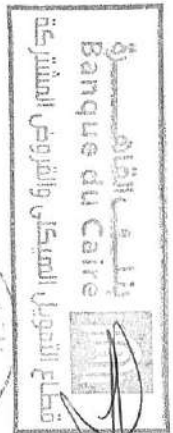


100%	0%	193,000,000	0	١٥
100%	0%	193,000,000	0	١٦
100%	0%	193,000,000	0	١٧
98%	2%	188,774,662	4,225,338	١٨
72%	26%	138,847,452	49,927,210	١٩
52%	20%	99,541,370	39,306,082	٢٠
37%	14%	71,782,748	27,758,622	٢١
24%	13%	45,946,782	25,835,967	٢٢
11%	13%	21,088,831	24,857,951	٢٣
0%	11%	0	21,088,831	٢٤
100%	100%		193,000,000	الإجمالي

- الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.
- في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

٦. أحكام وشروط الشريحة السادسة (و):

- قيمة الشريحة:
- تبلغ قيمة الشريحة (و) مبلغ ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٧,٠٤٪ من قيمة الإصدار.
- مدة السندات:
- ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات:
- ١,١٤٠,٠٠٠ سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (و):
- **A-(sf)**
- القيمة الاسمية للسند:
- ١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- سعر الإصدار:
- القيمة الاسمية للإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- مصاريف الإصدار:
- عشرة قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (و)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تخصيصها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.
- إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:
- ١٠٠.١ جنيه مصري للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسب سعر العائد:





Matouk Bassiouny & Hennawy
 matoukbassiouny.com
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah Garden City, Cairo . Egypt
 فاكس: (202) 27954221 هاتف: (202) 27954229

لمسئول

الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٧٥٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٣٠٪) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/١٨ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (١,٧٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٢٪) ويحد أدنى (٢٦٪).

• السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٩ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ ٢٤ للإصدار ، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	0	114,000,000	0%	100%
١	0	114,000,000	0%	100%
٢	0	114,000,000	0%	100%
٣	0	114,000,000	0%	100%
٤	0	114,000,000	0%	100%
٥	0	114,000,000	0%	100%
٦	0	114,000,000	0%	100%
٧	0	114,000,000	0%	100%
٨	0	114,000,000	0%	100%
٩	0	114,000,000	0%	100%
١٠	0	114,000,000	0%	100%
١١	0	114,000,000	0%	100%
١٢	0	114,000,000	0%	100%
١٣	0	114,000,000	0%	100%
١٤	0	114,000,000	0%	100%
١٥	0	114,000,000	0%	100%
١٦	0	114,000,000	0%	100%
١٧	0	114,000,000	0%	100%
١٨	0	114,000,000	0%	100%
١٩	0	114,000,000	0%	100%
٢٠	0	114,000,000	0%	100%

بنك القاهرة
 Banque du Cairo
 قطاع التمويل المبتدئ والتداول المشترك



حالا للتحويل الإستراتيجي
 سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
 تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٨ ٧٨٦
 إدارة مالية

O.K



100%	0%	114,000,000	0	٢١
100%	0%	114,000,000	0	٢٢
100%	0%	114,000,000	0	٢٣
98%	2%	111,183,005	2,816,995	٢٤
79%	18%	90,297,600	20,885,405	٢٥
60%	20%	67,997,745	22,299,855	٢٦
42%	17%	48,266,264	19,731,481	٢٧
28%	15%	31,383,355	16,882,909	٢٨
16%	12%	17,802,859	13,580,497	٢٩
7%	9%	7,736,979	10,065,879	٣٠
2%	5%	1,720,233	6,016,747	٣١
0%	2%	0	1,720,233	٣٢
100%	100%		114,000,000	الإجمالي

• الفترة صفر تمثل الشهر الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب.

• في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر ٢٤ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

مصادر سداد السندات

(أ) المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محفظة التوريق.

(ب) ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار.

(ج) عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.

(د) الحساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والعائد منه.

(هـ) حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق.

٧. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/ أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ليبلغ رصيد الحساب الاحتياطي ١٠٠,٣٧٨,٠٠٠ جنيه مصري وهو ما يعادل ٦,٢٠٪ من إجمالي حجم الإصدار على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) من الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار. لمواجهة النقص والعجز في التدفقات النقدية وحتى تمام استهلاك السندات. مع الأخذ في الاعتبار ان يتم تمويل الحساب الاحتياطي في الشهر الأول من عمر الإصدار بكامل رصيد الحساب ليبلغ ١٠٠,٣٧٨,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة مليوناً وثلاثمائة وثمانية وسبعون ألف جنيه مصري).



هالا للتأمين الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل شرطي : ٧٦١ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية



O.K



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954121 T+ (202) 27954279

1/2/2013

ثالثاً: سداد عائد سندات الإصدار الثاني للشرائح الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة والسادسة.

رابعاً: سداد أصل سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية طبقاً لجدول الاستهلاك.

خامساً: سداد أصل السندات الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للمدينين.

سادساً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للمدينين.

سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للمدينين.

ثامناً: سداد أصل السندات الشريحة الرابعة (هـ) في ضوء المتحصلات الفعلية أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للمدينين.

تاسعاً: سداد أصل السندات الشريحة الخامسة (و) في ضوء المتحصلات الفعلية أو قبل ذلك في حالات الوفاء المعجل للمدينين.

تودع المبالغ المتبقية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال الى شركة التوريق بعد استهلاك سندات الشرائح (أ، ب، ج، د، هـ، و) من أصل وعائد بالكامل وأي مصروفات مستحقة، لتقوم بردها إلى الشركة المحيلة.

حق الشركة المصدرة في الاستدعاء المعجل للسندات قبل تاريخ الاستحقاق النهائي: تعتبر سندات الشرائح (أ، ب، ج، د، هـ، و) غير قابلة للاستدعاء المعجل.

٨. التعزيز الائتماني

(أ) تعزيز ائتماني داخلي

تتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣,٨٤% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ ١,٦٨١,٢٢٤,٩١٣ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وواحد وثمانون مليوناً ومائتان وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وثلاثة عشر جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق حتى نهاية مدة الإصدار ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضممني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. ويتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ ويتم 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 وتعديلاته.

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق	1,697,434,272
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	17,383,859
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسابان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	١,٦٨١,٢٢٤,٩١٣
مقابل مصاريف الإصدار	١,١٧٤,٥٠٠
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسابان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	١,٦٨١,٢٢٤,٩١٣
قيمة الإصدار	١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والتوريق المشترك



حالا للتداول الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٢ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية

O.K



تعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣.٨٤٪، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ
في الحساب القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدره التي سيتم خصمها من حصيلة
المحفظة وصافي مصاريف الاصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار

٣.٨٤٪

(ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص في التدفقات النقدية والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار وطول عمر السندات وحتى تمام الاستهلاك وسداد مستحقات حملة السندات ويشار الى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" يودع به ما يعادل نسبة ٦.٢٠٪ وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليون جنيه مصري) من السندات المصدرة مع الحفاظ على تلك النسبة من الرصيد القائم للسندات (رصيد الحساب الاحتياطي)، خلال عمر الإصدار ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ١٠٠,٣٧٨,٠٠٠ جم (فقط مائة مليوناً وثلاثمائة وثمانية وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة/ أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. عند 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.

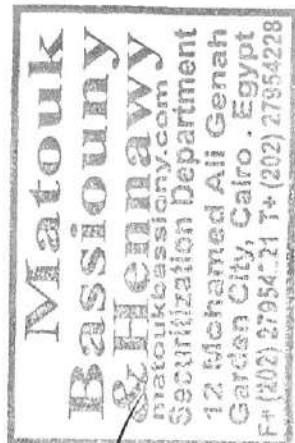
في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/ أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ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

(ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

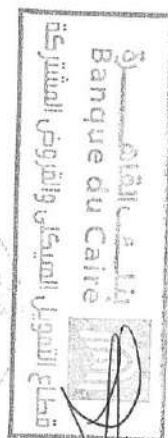
يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وعشر مليون وأربعمائة وسبعون ألف جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٣٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق. ويتم تسليم خطاب الضمان فور صدوره إلى أمين الحفظ، وتبعاً لذلك يتم تصفية حساب خدمة التعثر فور إصدار أو استلام خطاب الضمان البنكي بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى الشركة المحيلة.

وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسبيل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

وتقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم



التوقيع



هـالا للتأمين الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
سجل ضريبي : ١٧٦ ؛ ٢٢٨ ٧٨٦
إدارة مالية

O.K



خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء التخفيض.

التصنيف الائتماني للإصدار

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٨ يوليو ٢٠٢٤ التصنيف الائتماني المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الثاني من البرنامج السابق)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م."، بإجمالي قيمة التمويل فقط لاغير ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ومضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ١,٦٨١,٢٢٤,٩١٣ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي متغير وهي غير قابلة للاستدعاء المعجل. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م."، والتي تم إمدادها لميريس في يوليو ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣.٨٤٪- من قيمة السندات المُصدرة عند تاريخ الإصدار - وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد. هذا بالإضافة إلى الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشريحة التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما يتميز الإصدار بتعزيز ائتماني خارجي في صورة حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (١٣.٠٠٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء باسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج السابق)، 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. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٦.٣٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم مبلغ ١٠٠,٣٧٨,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك السندات، وبعد أدني ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير. 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

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo - Egypt
E+ (202) 2795421 T+ (202) 27954228

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo - Egypt

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والقروض المشتركة



حالا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٧٢ : ٢٢٨ ٧٨٢
إدارة مالية

O.K



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



وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم الي ستة شرائح، وتستهلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو مبين في مذكرة بمذكرة المعلومات، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٢٣.١٠٪ من قيمة الإصدار. ولمدة ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤، وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٢٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ١٦.٥٥٪ من قيمة الإصدار. ولمدة ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار، وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٤٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٦٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ١٥.٢٦٪ من قيمة الإصدار. ولمدة ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشرائح التالية (الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار، وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٦٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٨٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الرابعة (د): وتبلغ قيمتها ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ٢٦.١٣٪ من الإصدار ولمدة ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وبعد تمام استهلاك الشرائح التالية (الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج)) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار، وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة



12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo - Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228



هالا للتداول الإستراتيجي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٧٢ : ٢٢٨٧٨٦
إدارة مالية



السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١.٠٠٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩,٢٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

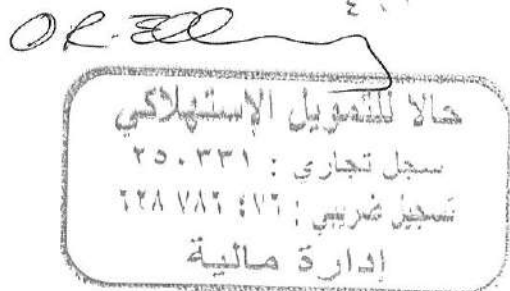
الشريحة الخامسة (هـ): وتبلغ قيمتها ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) -A. وهي تمثل ١١.٩٢٪ من الإصدار ولمدة ٢٤ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة وبعد تمام استهلاك الشرائح التالية (الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج)، والشريحة الرابعة (د)) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار، وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١.٢٥٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة السادسة (و): وتبلغ قيمتها ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) -A. وهي تمثل ٧.٠٤٪ من الإصدار ولمدة ٣٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة وبعد تمام استهلاك الشرائح التالية (الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب)، والشريحة الثالثة (ج)، والشريحة الرابعة (د)، والشريحة الخامسة (هـ)) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر ٢٤ للإصدار، وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١.٧٥٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٣٠,٠٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للسنة شرائح وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوربدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحد أدنى (٢٤.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "Prime1 (P1)" يعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأن فترة الإصدار على سداد الالتزامات من أقساط وفوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى **The Strongest** مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

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



O.K



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.

١٠. جماعة حملة السندات

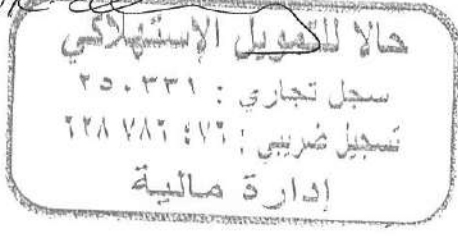
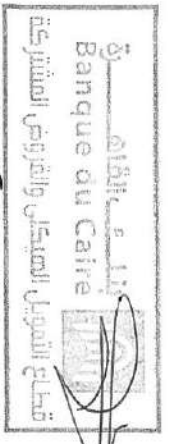
تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الستة: الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج)، الشريحة (د)، الشريحة (هـ)، الشريحة (و) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه. ويقوم المكتتبون في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الاكتتاب إقرار من كل مكتتب يفيد رغبته في الانضمام لعضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم إلى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

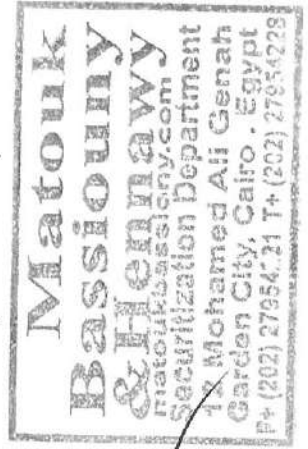
١١. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيود المركزي

تتم إجراءات تسجيل الإصدار الثاني من البرنامج السابع وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب. وسيتم الإشارة إلى السند الخاص بكل شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد أصدرتها الشركة سابقاً أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية والعائد وأخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (أ) ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ٠.٢٥٪.
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (ب) ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠.٤٠٪.
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (ج) ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠.٦٠٪.
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (د) ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٩,٢٥٪) وفقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١٪.



o.k



- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (هـ) ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٢٥٪.

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (و) ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٧٥٪.

١٢. موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وسيتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة أن يكون القيد قبل تاريخ توزيع أول كوبون، على أن يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة (٣) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

وسوف يتم الإشارة الى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى تكون أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية والعائد وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (أ) ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠,٢٥٪.

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (ب) ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠,٤٠٪.

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (ج) ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠,٦٠٪.

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (د) ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٠٠٪.

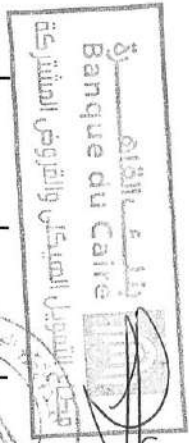
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (هـ) ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٢٥٪.

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق السابع الشريحة (و) ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٧٥٪.

١٣. بيانات الاكتتاب



حالا للتمويل الإستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٢٢٨ ٢٨٢ ٤٧٢
إدارة مالية





- نوع الاكتتاب في السندات: يتم طرح ١٠٠٪ من قيمة السندات المصدرة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وذلك على عدد ٦ شرائح للطرح الخاص بالنسبة لكل شريحة على حدي على فئتين كما يلي:

(أ) الفئة الأولى: يتم طرح نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٠,٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ مليون جنيه أيهما أقل.

(ب) الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات المطروحة طرح خاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

- تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم أو يوم العمل المصرفي التالي لتاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات لمدة ٧ أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء ٧ أيام عمل الرسمية في حالة تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء مدة الاكتتاب المحددة، مع الأخذ في الاعتبار بأن يكون يوم فتح وغلق باب الاكتتاب هو يوم عمل رسمي.

مصاريف الإصدار:

- بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,٠٥ جم للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,٠٥ جم للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,٠٥ جم للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (د): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,١٠ جم للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (هـ): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,١٠ جم للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (و): تبلغ مصاريف الإصدار ٠,١٠ جم للسند الواحد.

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

إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب

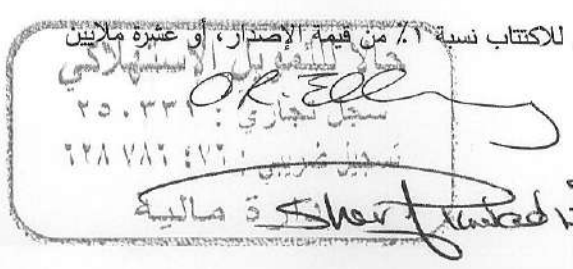
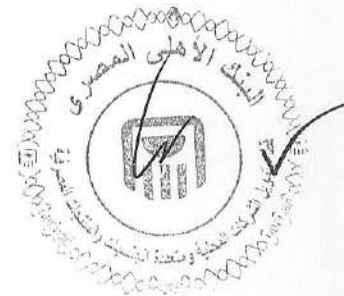
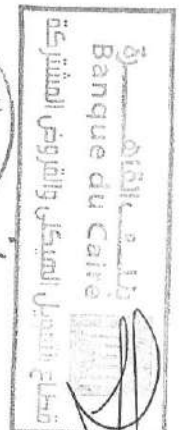
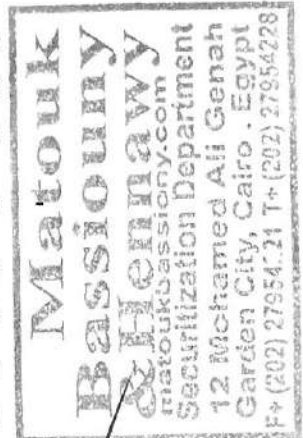
١٠٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها ٠,٠٥ جم مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و ٠,١٠ جم مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) والشريحة السادسة (و) يقوم كل مكتتب بسدادها.

٢- الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

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

(أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (٠,٥٪) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.

(ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١٪ من قيمة الإصدار، أو عشرة ملايين



٥٠٨



جنيه مصري أيهما اقل.

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

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

البنك متلقي الاكتتاب:

بنك القاهرة ش.م.م. - الكائن مقره الرئيسي في ٦ شارع الدكتور مصطفى أبو زهرة مدينة نصر، القاهرة، مصر، ومن خلال كافة فروعه.

طريقة التخصيص ورد المستحقات:

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

ب. يكون التخصيص فيما يتعلق بنسبة الـ ١٠٪ المخصصة لاكتتاب الأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية من غير المؤسسات المالية المصرفية مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، وذلك في حالة زيادة إجمالي كميات طلبات الشراء عن الكمية المعروضة بحيث يتم التخصيص لكل طالب شراء بالنسبة والتناسب بين إجمالي السندات المطروحة للبيع وإجمالي السندات المطلوبة للشراء.

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

إفصاحات محيل المحفظة:

أ. طبقاً لأحكام قانون تنظيم نشاط التمويل الاستهلاكي الصادر برقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ فإن شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي 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.

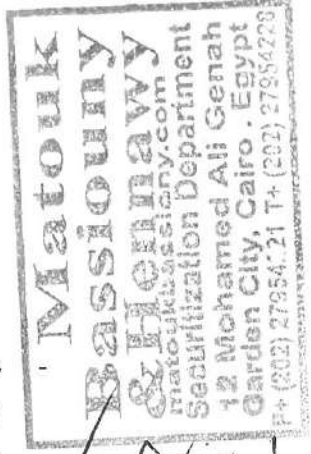
ب. حصلت شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على نماذج عقود التمويل الاستهلاكي الخاصة بها وفقاً لقرار الهيئة الصادرة بتاريخ ٢٠٢١/٠٣/٠٤ وتعد ملتزمة بإبرام التعاقدات الخاصة بنشاط التمويل الاستهلاكي مع عملائها وفقاً لهذا النموذج وذلك من تاريخ صدور القرار المشار إليه.

ج. تلتزم شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي - بصفتها المحيل لمحفظة التوريق - بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (١٠١) لسنة ٢٠٢٠ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٦٠ لسنة ٢٠٢٠ وذلك بتقديم تقرير ربع سنوي إلى الهيئة وفقاً للنموذج المعد من الهيئة بموجب القرارات المذكورة.

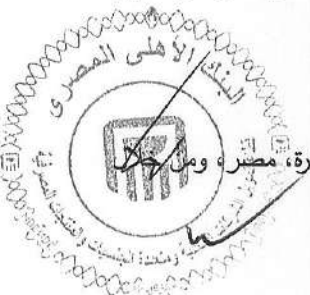


حالة التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٢ ؛ ٢٢٨ ٧٨٦
إدارة مالية

O.K



الشركة





سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع

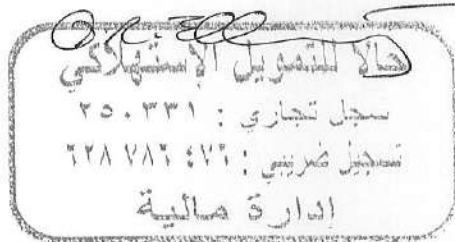
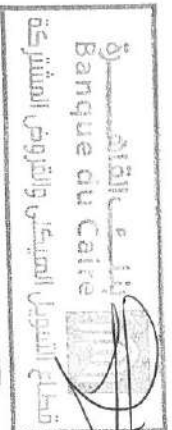
١. توصيف المحفظة

تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن قيام المدينين بشراء سلع عن طريق استخدام جزء من حد التمويل الاستهلاكي الممنوح لهم من الشركة المحيلة بموجب عدد ٩٧,٩٥٢ عقد التمويل الاستهلاكي والمنبثق منها عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات شراء والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية والمتمثلة في أصول عدد ٩٥,٥١٦ عقد تمويل استهلاكي وسند اندي مودعة لدى البنك العربي الافريقي الدولي بصفة أمين حفظ الاصدار الثاني من البرنامج السابع، والتي تمثل مبلغ ٢,٠٧٤,٦٤٣,٩٦٥.٠٠ جنيه بنسبة ٩٨.٣٪ من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع والتي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والتي سيتم تعديلها لصالح شركة التوريق كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويل والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المدينين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة بالإضافة الي عدد ٢,٤٣٦ عقد تمويل استهلاكي ضمن الإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بالإضافة الى عدد ٢,٤٣٦ سند اندي وهم بحوزة أمين الحفظ البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. وتمثل تلك العقود لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. الخاصة بالإصدار ذات الصلة بمبلغ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه بنسبة ١,٧٪ من حجم محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع. وبذلك يكون اجمالي عدد العقود النهائي ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي وسند اندي والتي تمثل الحقوق المالية الآجلة والبالغ اجمالياً مبلغ ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري (فقط ملياران ومائة وعشرة ملايين ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وإثنان وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

(أ) لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد أقساط التمويل من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.

(ب) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة عن ثلاثون (٣٠) يوم.

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري (فقط اثنين مليار ومائة وعشرة ملايين ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وإثنان وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ١,٦٩٧,٤٣٤,٢٧٢ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وسبعة وتسعون مليوناً وأربعمائة وأربعة وثلاثون ألفاً ومائتان وإثنان وسبعون جنيهاً مصرياً) وفقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٩٪ إلى ٣٠٪ سنوياً ولمدة ٣٢ شهر (هي عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الستة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق وكذا الافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد 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 مبلغ وقدره ١,٧٢٣,١٤٢,٢٠٣ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وثلاثة وعشرون مليوناً ومائة وإثنان وأربعون ألفاً ومائتان وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير).



O.K



(أ) نشأت المحفظة بموجب عقود التمويل الاستهلاكي في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها وتم اعدادها وفقاً لضوابط قانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠.

(ب) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريد بعائد ثابت في صورة مدفوعات شهرية (١٠٠٪) من إجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها بقيمة كل قسط.

(ج) كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم وفقاً لهذه العقود.

(د) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ثلاث سنوات من تاريخ إبرام عقود التمويل مع الأخذ في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية لأي عقد تمويل تاريخ انتهاء الإصدار الثاني من البرنامج السابع وعلماً بأن تلك العقود متفقة مع النموذج الاسترشادي المعتمد من الهيئة للتمويل الاستهلاكي.

(هـ) أقصى حجم تمويل ممنوح لمدين هو بمبلغ وقدره ٨٨٧,٢٢٠ جنية مصري فقط ثمانمائة وسبعة وثمانون ألفاً ومائتان وعشرون جنيهاً مصرياً (لا غير) يمثل نسبته ٠,٠٤% من إجمالي قيمة المحفظة المحالة.

(و) لا يوجد عملاء تتخطى نسبة تركيز التزاماتهم ٥% من قيمة المحفظة.

(ز) جميع عمليات الشراء التي تمت بموجب العقود المكونة للمحفظة قد تمت خلال الفترة من يناير ٢٠٢٣ إلى مارس ٢٠٢٤

(ح) كافة عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريد قد تم توقيعها أصولاً من المحيل ممن لهم حق التوقيع عليها قانوناً وفقاً لما هو ثابت بالسجلات التجارية للشركة المحيلة.

(ط) كافة المدينين قد قاموا باستلام البضائع المتعاقد عليها من التجار، وقد قامت الشركة المحيلة بسداد كامل قيمة تلك البضائع للتجار المعنيين وفقاً لما هو وارد بعقود التمويل وبيانات الشراء المتعلقة بها بقيمة ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنية مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي وتنج عنها عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات شراء.

(ي) يبلغ حجم عمليات التمويل للأصول التي يمكن الرجوع عليها (صفر) عقد، كما يبلغ حجم عمليات التمويل للسلع التي لا يمكن الرجوع عليها ١١٩,٦٨٥ بيان شراء بإجمالي مبلغ ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ حم وتمثل ١٠٠٪ من إجمالي المحفظة.

(ك) تشمل عقود التمويل على أنه في حالة قيام المدينين بطلب الوفاء المعجل للمديونية، يحق للمحيل إضافة عمولة وفاء معجل بما لا يزيد عن ٥٪ تحتسب على باقي أصل مبلغ التمويل المستحق والمراد تعجيل الوفاء به، ولا يجوز في جميع الأحوال أن يطلب المدين تعجيل الوفاء بالمديونية خلال الأربعة أشهر الأولى من التمويل. كما أنه لا يعتد بطلب الوفاء المعجل إلا في حالة كونه طلباً بسداد كامل المديونية. علماً بالتزام المحصل بتوريد وإيداع مبالغ الوفاء المعجل في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ولصالح حملة السندات.

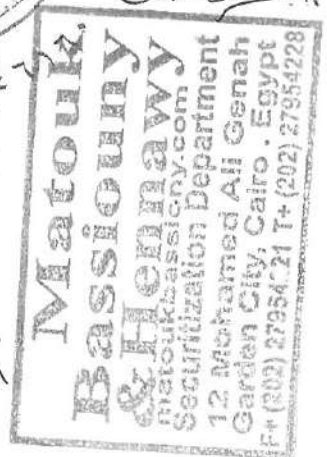
(ل) تشمل عقود التمويل، على أنه في حالة عدم التزام المدين والكفلاء المتضامنين (وفقاً للحالة) بأي من التزاماتهم التعاقدية أو القانونية الواردة بعقد التمويل المعني وملحقاته ومرفقاته الموقعة (إن وجدت) وبالقوانين النارية في أي وقت من الأوقات، يعد المدين والكفلاء المتضامنين مخفيين في سداد التزاماتهم التعاقدية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

١. عدم سداد أي قسط من الأقساط في التاريخ المحدد لاستحقاقها طبقاً للشروط والضوابط المنصوص عليها

حالياً للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل شرعي : ٢٨٧٨٢ : ٧٠
إدارة صالفة



O.K





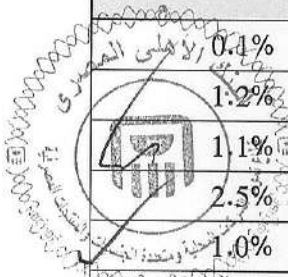
(أ) جدول يوضح عدد عمليات الشراء بحسب الشهر

النسبة الى الإجمالي	عدد العمليات	القيمة	سبق الإشارة إلى أن عمليات الشراء البالغ عددها ١١٩٦٨٥ عملية شراء التي أجراها عملاء الشركة المحلية قد تمت خلال الفترة من يناير ٢٠٢٣ إلى مارس ٢٠٢٤ وفيما يلي بيان مفصل لتلك العمليات بحسب كل شهر:
0.1%	150	740,211	يناير ٢٠٢٣
1.2%	1410	5,722,222	فبراير ٢٠٢٣
1.1%	1356	5,522,562	مارس ٢٠٢٣
2.5%	2949	18,863,446	أبريل ٢٠٢٣
1.0%	1180	17,092,914	مايو ٢٠٢٣
0.8%	955	8,758,234	يونيو ٢٠٢٣
0.8%	997	13,273,688	يوليو ٢٠٢٣
0.8%	946	21,927,053	أغسطس ٢٠٢٣
7.2%	8663	170,282,331	سبتمبر ٢٠٢٣
7.9%	9471	203,669,009	أكتوبر ٢٠٢٣
9.0%	10722	245,856,003	نوفمبر ٢٠٢٣
16.4%	19599	339,191,269	ديسمبر ٢٠٢٣
16.0%	19148	335,731,989	يناير ٢٠٢٤
17.7%	21195	378,777,291	فبراير ٢٠٢٤
17.5%	20944	344,716,700	مارس ٢٠٢٤
100%	119,685	2,110,124,922	الإجمالي

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد عمليات الشراء	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهري	2,110,124,922	119,685	100%	100%
الإجمالي	2,110,124,922	119,685	100%	100%

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
P+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228



بنك القاهرة
Banque au Cairo
فقط السداد بالعملة المحلية والتحويل بالعملة الأجنبية

حلا للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٢ : ٢٢٨ ٧٨٦
إدارة مالية



O.k



Matouk Bassiouny & Hennawy
 matoukbassiouny.com
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah Garden City, Cairo . Egypt
 Tel: (202) 27954221 Fax: (202) 27954228

أ. ك. هـ

(ج) حسب معدلات الإخلال

النسبة (تقريباً)	مبلغ التأخر في السداد	مدة التأخر
0.05560%	١,١٧٣,٢٢٠	تأخير حتى ٧ أيام
0.00008%	1,710	تأخير من ٨ أيام حتى ٣٠ يوم
0.05568%	1,174,930	الإجمالي

(د) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد عمليات الشراء	قيمة العقود بالجنيه المصري	القيمة بالألف جنيه مصري
90%	53.8%	108,202	1,135,270,881	أقل من 40
6%	19.4%	7,205	410,275,516	من 40 - 80
2%	11.5%	2,528	243,064,540	من 80 - 120
1%	15.2%	1,750	321,513,985	أكثر من 120
100%	100%	119,685	2,110,124,922	الإجمالي

(هـ) حسب سداد آجال العقود

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد عمليات الشراء	قيمة العقود بالجنيه المصري	المدة المتبقية من العقود
3%	1%	3,732	18,718,075	2024
51%	33%	60,676	706,724,779	2025
42%	53%	50,470	1,109,441,505	2026
4%	13%	4,807	275,240,563	2027
100%	100%	119,685	2,110,124,922	الإجمالي

(و) تحليل المحفظة بحسب السلع:

تتكون المحفظة من عدد ١١٩,٦٨٥ عملية شراء جميعها وردت على سلع فقط ولم ترد أيًا منها على خدمات، كما هو موضح أدناه:

النسبة	القيمة	العدد	البند
100%	2,110,124,922	١١٩,٦٨٥	السلع
100%	2,110,124,922	١١٩,٦٨٥	الإجمالي

(ز) تحليل المحفظة وفقاً للأصل (نوع كل سلعة) الذي تم شرائه:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العمليات	قيمة العمليات محل الحوالة (بالجنيه المصري)	الأصل أو السلعة
٪١٤.٣	١٦,٠٧٦	301,368,675	الأثاث
٪٢٠.٠	١٣٢	42,346,334	الأجهزة الكهربائية

شركة التمويل الإسلامي
 ٢٥٠٣٣١ : سجيل تجاري
 ٢٢٨ ٧٨٢ : ٧٢ : تسجيل مصري
 إدارة مالية



Q.K

بنك القاهرة
 Banque du Caire
 فرع التمويل الإسلامي والتقروض المشتركة



مصر

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
FAX (202) 27954.21 T (202) 279541220

%٤٨.٤	٧٧,٤٧١	١,٠٢٠,٩٣٣,٣٥٦	الإلكترونيات
%٢.٨	٤١	٥٩,٦٨٠,٢٧٢	مواد التشطيبات والتجهيزات المنزلية
%٨.٥	٦,٤١٩	179,159,516	الملابس والاحذية والشنط والساعات والمجوهرات والنظارات
%٢٢.٩	١٨,٧٢٨	٤٨٢,٢٥٥,٠٥٩	شراء مركبات
%١.٧	٨١٨	٢٤,٣٨١,٧١٠	قطع غيار المركبات وسيارات الركوب بجميع أنواعها
100%	١١٩,٦٨٥	2,110,124,922	الإجمالي

(ح) حسب سنة التعاقد:

سنة التعاقد	قيمة العقود بالجنيه المصري	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2023	1,050,898,942	٧٨٢٠٧	49.8%	48.8%
2024	1,059,225,980	٤١٤٧٨	50.2%	51.2%
إجمالي	2,110,124,922	100%	100%	100%

(ط) تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	القيمة بالجنيه المصري	العدد	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
اسوان	102,262,064	6,327	4.8%	5.3%
اسيوط	158,269,177	9,356	7.5%	7.8%
الاسكندرية	62,569,674	3,469	3.0%	2.9%
الاسماعيلية	36,378,741	2,392	1.7%	2.0%
الاقصر	84,959,151	4,639	4.0%	3.9%
البحر الاحمر	9,170,673	517	0.4%	0.4%
البحيره	136,702,141	9,104	6.5%	7.6%
الجيزة	239,775,618	8,878	11.4%	7.4%
الدقهلية	102,813,159	6,232	4.9%	5.2%
السويس	9,536,354	736	0.5%	0.6%
الشرقية	112,695,885	7,016	5.3%	5.9%
الغربية	40,575,521	2,204	1.9%	1.8%
الفيوم	35,398,726	2,183	1.7%	1.8%
القاهرة	125,032,702	6,370	5.9%	5.3%
القليوبية	133,675,850	7,661	6.3%	6.4%
المنوفية	106,525,652	5,367	5.0%	4.5%
المنيا	187,829,774	12,435	8.9%	10.4%
الوادي الجديد	12,998,412	862	0.6%	0.7%
بنى سويف	75,375,546	3,244	3.6%	2.7%

بنك القاهرة
Banque du Caire
التحويل المصرفي والقروض المشتركة

حساب التمويل الإسلامي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ١٧ : ٢٢٨٧٨٢
إدارة مالية

57



O.K

0.4%	0.2%	483	5,205,148	بورسعيد
2.2%	1.8%	2,668	37,323,299	دمياط
7.0%	7.1%	8,342	150,119,352	سوهاج
3.6%	3.7%	4,296	78,993,900	قنا
3.2%	2.5%	3,772	51,827,958	كفر الشيخ
0.9%	0.7%	1,132	14,110,445	مرسي مطروح
100.00%	100.00%	119,685	2,110,124,922	الإجمالي

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصول وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	رد فارق فرق الفاقدة	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2024	604,319,067	584,990,540	486,331,485	13,611,344	16,548,574	88,058,250	(13,538,035)	0
2025	1,137,711,531	1,143,208,853	1,219,966,518	3,364,943	35,498,607	(61,731,593)	(17,107,593)	0
2026	351,780,801	361,722,537	390,349,753	2,569,112	10,064,998	(24,380,889)	(3,249,559)	0
2027	16,313,523	17,975,309	18,478,353	2,425	550,300	(1,945,768)	(45,033)	1,945,566
الإجمالي	2,110,124,922	2,107,897,238	2,115,126,108	19,547,824	62,662,478	(0)	(33,940,219)	1,945,566

البيان	2024	2025	2026	2027	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	604,319,067	1,137,711,531	351,780,801	16,313,523	2,110,124,922
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	584,990,540	1,143,208,853	361,722,537	17,975,309	2,107,897,238
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	289,895,145	84,104,855	0	0	374,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	38,349,391	2,035,798	0	0	40,385,190
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	268,000,000	0	0	268,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	33,447,501	18,229,944	0	0	51,677,445
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	247,000,000	0	0	247,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	31,041,810	34,882,041	0	0	65,923,851
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	370,244,608	52,755,392	0	423,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	53,897,733	104,334,271	1,310,574	0	159,542,578
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	0	193,000,000	0	193,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	24,801,822	56,935,000	18,440,834	0	100,177,656
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	96,197,141	17,802,859	114,000,000

حساب التحويل إلى الاستثمار
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٢٢٨ ٧٨٢ : ٧٦
إدارة مالية

58
capital for securitization
CAPITAL FOR SECURITIZATION

Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والتعويض المشترك

O.K



أريحا

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
رقم (2022) 2114 (2022) 2114

78,419,387	675,494	28,645,811	34,200,000	14,898,082	(إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و))
19,547,824	2,425	2,569,112	3,364,943	13,611,344	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها
62,662,478	550,300	10,064,998	35,498,607	16,548,574	عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى
100,378,000				100,378,000	تمويل الحساب الاحتياطي
(100,378,000)	(1,945,768)	(24,380,889)	(61,731,593)	(12,319,750)	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
(33,940,219)	(45,033)	(3,249,559)	(17,107,593)	(13,538,035)	رد فارق فرق الفائدة
1,945,566	1,945,566	0	0	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠٢٤/٠٨/١٥

٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

(أ) تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد ٠.٩٣% من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل ٩٥% من تلك المبالغ المتأخرة بعد ٦ شهور من تاريخ التأخر في السداد.

(ب) تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع (٢٥.٢٥% للسنة الأولى، ٢٤.٢٥% للسنة الثانية، ٢٣.٢٥% للسنة الثالثة) بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.

(ج) تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في ذات والمصاريف والعمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

(د) احتساب معدل خصم متوسط شهري يتراوح بين (٢٩%) إلى (٣٠%) لمدة ٣٢ شهر هي عمر المحفظة.

(هـ) تم افتراض تغير سعر الكوريدور الي الحد الأقصى ليصل الي ٣٠.٢٥%.

٦. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٨ يوليو ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل "شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م."، درجة "BBB+". وتجد الإشارة الي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري فقط لاغير وقيمتها الحالية ١,٦٨١,٢٢٤,٩١٣ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، لعدد ١١٩,٦٨٥ مستندات التمويل (بيانات الشراء)، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع) وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في يونيو ٢٠٢٤. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والقروض المشتركة

O.K

حالة للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨ ٧٨٦
إدارة مالية





الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى "شركة كابيتال للتوريق ش.م.م." وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

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

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

1. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تنذر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة، لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل تسعيرة للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريق في سداد جزء من القروض الدوارة للشركة في البنوك الأعلى تسعيرة.
2. ارتفاع مخاطر التضخم والتي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تتسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة، لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل دراسات جدوى دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة المدين على السداد.

ثانياً: مخاطر وأثر انتشار الجوائح

في الوضع الراهن يتأثر اقتصاديات الدول بجائحة كورونا ولا يزال تأثير جائحة كورونا مستمراً، فضلاً عن ظهور متحورات له جديدة خلال الفترة الحالية، ولا يمكن قياس هذه العواقب بشكل موثوق، ولا يؤثر ذلك على الجودة الاستثمارية للمحفظة حيث إنها تتميز بوجود عدة ضمانات منها التعزيز الائتماني الداخلي وحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر و/أو خطاب الضمان البنكي والذي يضمن استمرارية المحفظة.

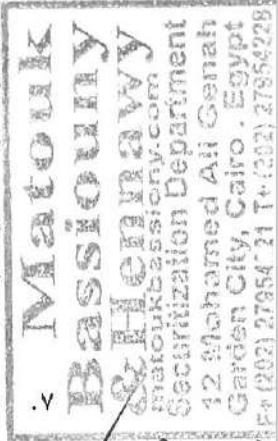
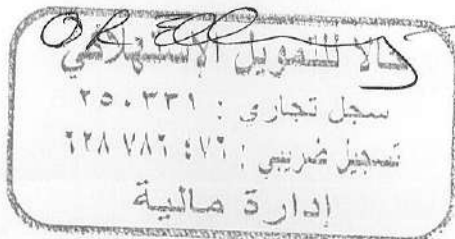
مخاطر تذبذب سعر الفائدة

مخاطر تذبذب سعر الفائدة: هي المخاطر الناتجة عن تذبذب سعر الفائدة والتي قد تؤثر على التدفقات النقدية لمحفظة التوريق ومن ثم التأثير على السداد لحملة السندات من اصل وعائد في أوقات السداد المتوقع عليها.

وقد تم مجابهة هذا الخطر عن طريق عمل حساب تلك التذبذبات في النموذج المالي، بحيث تكون التدفقات النقدية للمحفظة كافية لمواجهة مثل هذه الأخطار. هذا بالإضافة الي التعزيزات الائتمانية الاخرى التي يتمتع بها الإصدار.

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

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



Handwritten signature in Arabic script.



Handwritten signature 'O.K'.



عند تاريخ الإصدار وذلك لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بنفس قيمة حساب خدمة التعثر صادر من المحيل لصالح شركة التوريق وتسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره. ويحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر لدى أمين الحفظ فور تسليم الأخير خطاب الضمان. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل تلك المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور استلامه لخطاب الضمان بناءً على تعليمات شركة التوريق، وذلك باستثناء أي عوائد قد تكونت نتيجة استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر حتى تاريخ استلام خطاب الضمان، وبحيث أن يتم تحويل عوائد الاستثمار المذكورة - إن وجدت - إلى حساب الحصيلة لاستخدامه في المدفوعات الشهرية من كوبونات ومصروفات.

وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر أو خطاب ضمان (بحسب الأحوال) لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال المبالغ القائمة بحساب خدمة التعثر أو خطاب ضمان (بحسب الأحوال) بعد استهلاك كامل رصيد حساب الاحتياطي. وفي حالة تسييل خطاب الضمان بشكل كلي أو جزئي يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، بحيث تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات لئتم تخفيض أو الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/حساب خدمة التعثر بحسب أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة وبما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم خفض القيمة بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني بشرط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض.

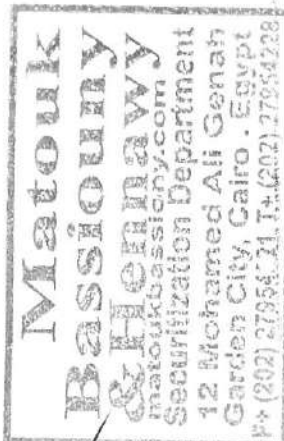
رابعاً: مخاطر الوفاء المعجل

قيام أي من المدينين بالوفاء بالمعجل الكلي للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سداها لاستهلاك أصل السندات (شريحة "أ" ثم "ب" ثم "ج" ثم "د" ثم "هـ" ثم "و") وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات في الشهر التالي لتحويلها وعليه يستهلك أصل السند (شريحة "أ" ثم "ب" ثم "ج" ثم "د" ثم "هـ" ثم "و") بمقدار مبالغ الوفاء المعجل، ولمواجهة هذه المخاطر تؤكد وتلتزم الشركة المحيلة بإتباعها للإجراءات المذكورة بعاليه فيما يخص قيام أي مدين بالوفاء المعجل سواء كلياً بالإضافة إلى نسبة ٥% من إجمالي أصل المبلغ المتبقى.

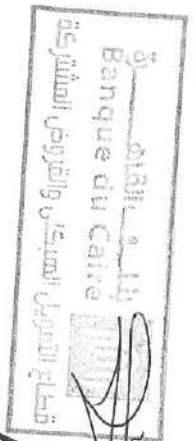
خامساً: إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق شركة التوريق في استبعاد وإنهاء دور المحصل متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال. وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي. ولا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات على ذلك.

يتضمن أيضاً عقد الخدمة والتحصيل بالبند (٧) ما يفيد أحقية شركة التوريق في اختيار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل في حالات إخلال المحصل وإنهاء دوره واستبعاده. وقد تم التعاقد مع البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".



Handwritten signature in Arabic script.



Handwritten signature in Arabic script.

Handwritten text: "هذا لا يستهلك" and "إدارة مالية".



Handwritten initials "D.K."



سادساً: مخاطر إفلاس المحصل

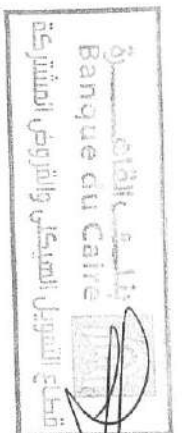
وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وإخطار أمين الحفظ به بعد أقصى خلال ثلاثة (3) أيام من تاريخ التحصيل.

وفي حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان الطرف الثالث المنوط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وبمطابق الأيقل التصنيف الائتماني عن درجة -BBB طول عمر الإصدار. ويلتزم المحصل فور إبلاغه بتفعيل دور المحصل الاحتياطي بإطلاع على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وكما هو مشار إليه سابقاً، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي، وعلى أن يتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول.

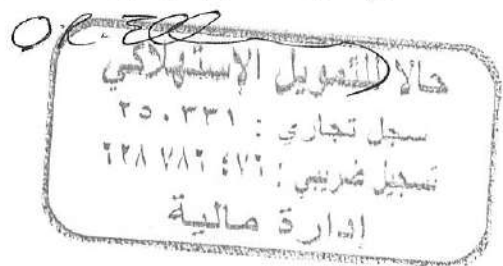
سابعاً: العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٩,٥٤٧,٨٢٤ جنيه مصري ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

- (أ) أتعاب أمين الحفظ
- (ب) أتعاب مراقبا الحسابات
- (ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
- (د) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي
- (هـ) أتعاب المستشار القانوني
- (و) مصاريف قيد السندات وتجديد إدراجها بجداول البورصة المصرية
- (ز) أتعاب شركة التصنيف الائتماني
- (ح) أتعاب المحصل
- (ط) أتعاب ضامني التغطية
- (ي) أتعاب شركة التوريق
- (ك) أتعاب مدير الإصدار
- (ل) أتعاب المحصل الاحتياطي



ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ ومواعيد خصمها والتي لا يجوز تعديلها إلا بموافقة



O.K

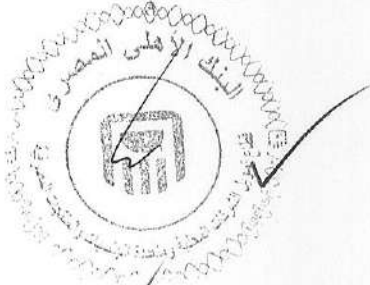
جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية. ويجوز الاطلاع على البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة التوريق في حالة وجود أي استفسار عن معلومات إضافية تتعلق بتلك العمولات والمصاريف.



٤٦٦٦



حالة التوريق بالأسبوعي
سجل تجاري: ٢٥.٣٣١
تسجيل ضريبي: ٢٢٨ ٧٨٦ : ٧٦
إدارة مالية



٤٦٦٦



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

بنك القاهرة
Banque du Caire
شعبة التمويل المصرفي والقروض المشتركة

O.K



مستخلص

Matouk Bassiouny & Hennawy
 matoukbassiouny.com
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah
 Garden City, Cairo . Egypt
 F+ (202) 27954121 T+ (202) 27954228

ثامناً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الثاني من البرنامج السابع

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	رد فارق فرق الفائدة	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2024	604,319,067	584,990,540	486,331,485	13,611,344	16,548,574	88,058,250	(13,538,035)	0
2025	1,137,711,531	1,143,208,853	1,219,966,518	3,364,943	35,498,607	(61,731,593)	(17,107,593)	0
2026	351,780,801	361,722,537	390,349,753	2,569,112	10,064,998	(24,380,889)	(3,249,559)	0
2027	16,313,523	17,975,309	18,478,353	2,425	550,300	(1,945,768)	(45,033)	1,945,566
الإجمالي	2,110,124,922	2,107,897,238	2,115,126,108	19,547,824	62,662,478	(0)	(33,940,219)	1,945,566

البيان	2024	2025	2026	2027	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	604,319,067	1,137,711,531	351,780,801	16,313,523	2,110,124,922
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	584,990,540	1,143,208,853	361,722,537	17,975,309	2,107,897,238
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	289,895,145	84,104,855	0	0	374,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	38,349,391	2,035,798	0	0	40,385,190
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	268,000,000	0	0	268,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	33,447,501	18,229,944	0	0	51,677,445
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	247,000,000	0	0	247,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	31,041,810	34,882,041	0	0	65,923,851
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	370,244,608	52,755,392	0	423,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	53,897,733	104,334,271	1,310,574	0	159,542,578
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	0	193,000,000	0	193,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	24,801,822	56,935,000	18,440,834	0	100,177,656
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	96,197,141	17,802,859	114,000,000
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	14,898,082	34,200,000	28,645,811	675,494	78,419,387
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	13,611,344	3,364,943	2,569,112	2,425	19,547,824
عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى	16,548,574	35,498,607	10,064,998	550,300	62,662,478
تمويل الحساب الاحتياطي	100,378,000				100,378,000
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(12,319,750)	(61,731,593)	(24,380,889)	(1,945,768)	(100,378,000)
رد فارق فرق الفائدة	(13,538,035)	(17,107,593)	(3,249,559)	(45,033)	(33,940,219)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	0	1,945,566

بنك القاهرة
 Banque du Caire
 شارع التحرير، القاهرة
 رقم الترخيص: 1000



حالا للتحويل الإستراتيجي
 سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
 تسجيل ضريبي : ٧٦ : ٢٨ ٧٨٦
 إدارة مالية

O.K

تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج السابع



د. ر. ع. ك.
شركة كابتال للتوريد
سجل تجاري رقم: ٢٥٠٣٣١
٢٢٨ ٧٨٢ : ٧٦
إدارة مالية



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
P+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

بنك القاهرة
Banque du Caire
التحويل السيكلي والقروض المشتركة

o.k

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 الثاني من البرنامج السابع)

الى 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 ولانحيتيها التنفيذية.

كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الثاني من البرنامج السابع) 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 الثاني من البرنامج السابع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وتسعة عشر مليون جنيهاً مصرياً لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٧٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وأربعة وسبعون مليون جنيه مصري) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض والخصم المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٥٠٪) سعر الإقراض والخصم المعن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٢٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر إقراض وخصم المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠,٥٠٪) وبحد ادني (٢٤,٦٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وستون مليون جنيه مصري) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض والخصم المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٤٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٦٥٪) سعر الإقراض والخصم المعن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٤٠٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر إقراض وخصم المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٠,٦٥٪) وبحد ادني (٢٤,٦٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤.



٤٦١٨

للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وأربعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٦٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٨٥٪) سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٦٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣٠,٨٥٪) ويحد أدنى (٢٤,٨٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

- سندات الشريحة الرابعة (د) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وثلاثة وعشرون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٠٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥٪) سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٠٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣١,٢٥٪) ويحد أدنى (٢٥,٢٥٪)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

- سندات الشريحة الخامسة (هـ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٩٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثلاثة وتسعون مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠٪) سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٢٥٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤، ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى (٣١,٥٠٪) ويحد أدنى (٢٥,٥٠٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ



٤٦١٦٠

سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

- سندات الشريحة السادسة (و) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وأربعة عشر مليون جنيه مصري) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٧٥٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٣٠,٠٠٪) سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٢٨ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٧٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٤. ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٣٢,٠٠٪) وبحد أدنى (٢٦,٠٠٪)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر ٢٤ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

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

وقد أعبت 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 اختبارنا 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.

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

القاهرة في: ٢٠٢٤/٧/١٧



مراقبا الحسابات

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)

س.م.م ١٢٣٤١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٤٧)



عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

نقر نحن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب بصفقتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج السابع) لمدة ٣٢ شهر بقيمة إجمالية ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ٦ شرائح (أ)، (ب)، (ج)، (د)، (هـ)، (و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الستة شرائح في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ٩ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد ٣٢ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي والتي نتج عنها عدد ١١٩,٦٨٥ بيانات الشراء بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤، نقر بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للمستندات، كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالتحقق والتثبت والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لكافة الأمور التالية:

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

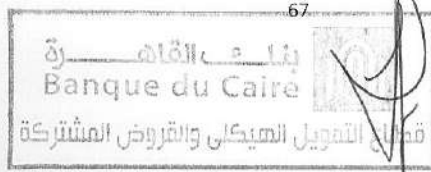
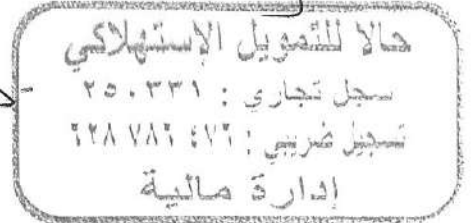
(ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.

(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

ونتعهد أيضاً بالإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو يمكن من الاطلاع عليها. وكذا نتعهد بتحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات وإخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

O.R. Zou



O.K



احكام

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Genah
Garden City, Cairo . Egypt
F+ (202) 279541 21 T+ (202) 27954228

حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج السابع للشركة) لمدة ٣٢ شهر وبقيمة إجمالية ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ٦ شرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) و(هـ) و(و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتستهلك الشرائح الستة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) على عدد ٩ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) على عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) على عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) على عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) على عدد ٣٢ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي والذي تم إيداع عدد ٢٤٣٦ عقد منهم والضمانات المرتبطة بهم لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث وتم إيداع عدد ٩٥٥١٦ عقد منهم والضمانات المرتبطة بهم لدى البنك العربي الإفريقي الدولي بصفته أمين الحفظ الخاص بهذا الإصدار والتي نتج عنهم عدد ٦٨٥,١١٩ بيانات الشراء بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بأنه وفقاً لفحص كامل العقود (عقود التمويل الاستهلاكي البالغة ٩٧,٩٥٢ عقد) والناجم عنها بيانات الشراء البالغة ١١٩,٦٨٥ والمستندات المتعلقة بعملية التوريق المحالة وفحص كامل المستندات الخاصة بالضمانات المتمثلة في عدد ٩٧,٩٥٢ سندات إنذنية والتي سيتم تظهيرها بالكامل باسم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لصالح حملة السندات وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به.

وقد تبين لنا أن عدد ٢,٤٣٦ عقد من العقود المذكورة أعلاه هي عقود مودعة بكافة مستنداتها الملحقة لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق تتضمن توريق مستحقات آجلة ومديونيات أخرى لنفس عملاء محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع. وقد تم فحص تلك العقود بالكامل كباقي مكونات المحفظة المحالة والتبنيه على المحصل وصياغة إقرار موقع من جانبه بضرورة اتخاذ كافة الإجراءات القانونية تجاه أي عميل من عملاء تلك العقود وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بعقود الخدمة والتحصيل للإصدارات ذات الصلة. ففي حالة حدوث إخلال من جانب إحدى العملاء المذكورين -وعقب تسلم عقد التمويل والسند الإنذني الخاص بذلك العميل المعني من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. وعقب استيلاء أيه مبالغ ناتجة عن المطالبة القضائية من ذلك العميل- سيلتزم المحصل بتحويل تلك المبالغ لكل محفظة بحسب نصيبها على حساب الحصيلة الخاص بها. وفي حالة أي استيفاء جزئي للمديونية يتم التحويل لحساب الحصيلة بالنسبة والتناسب مع قيمة المديونية المحالة بموجب كل إصدار. كما تم التنبية على الأطراف بضرورة قيام البنك التجاري الدولي مصر ش.م.م. المودع لديه تلك العقود بإصدار بيان تفصيلي لكل من أمين الحفظ البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. والهيئة العامة للرقابة المالية يتضمن بيانات تلك العقود وتعهده باتباع تعليمات شركة التوريق بشأن أي طلبات تخص تلك العقود.

تبين لنا أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. والمحيل في ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. كما نقر بأن كافة عقود المحفظة معدة وفقاً للنموذج الاسترشادي المعد من جانب الهيئة العامة للرقابة المالية. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة تموجبه ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في كامل سندات الإصدار الثاني من البرنامج السابع بالكامل وغير معقولة على شرط، وأن الأهلي فاروس هو مدير الإصدار ومروج الاكتتاب والبنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. هو أمين الحفظ وضامن تغطية الاكتتاب ونقر باطلاعنا على كافة العقود وبيانات الشراء الخاصة بالمحفظة وتبين أنها متفقة



68

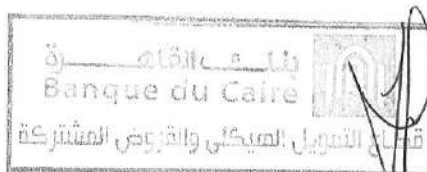
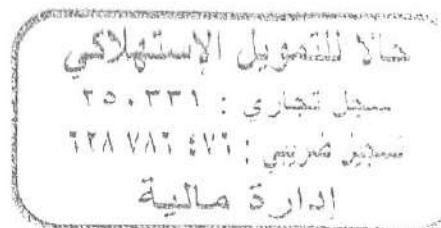
حالياً للتمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل مصري : ٧٦ : ٢٢٨٧٨٢
إدارة مالية

O.K



في كافة شروطها وبنودها وسمات ومعايير المحفظة مع ما ذكر بعقد الحوالة ومذكرة المعلومات، كما نقر بأن كافة العقود والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات متفقة مع أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة وتم إعدادها وفقاً للنموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة وقانون التمويل الاستهلاكي رقم ١٨ لسنة ٢٠٢٠ والقرارات الصادرة في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. وبالإطلاع على المستندات والشهادات وبيانات الشراء تبين أن المدينين قد تسلموا البضائع المتعاقد عليها مع التجار، وأن الشركة المحيلة قامت بسداد كامل قيمة تلك البضائع للتجار المعنيين. ونقر بصحة كافة التوقعات الواردة بهذه المذكرة. ونتعهد بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية والإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك نتعهد بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغيرات أو التعديلات.

المستشار القانوني



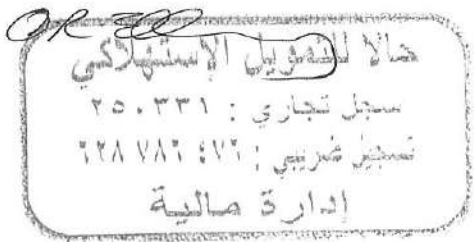
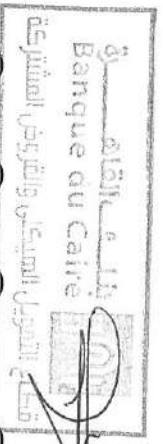


Handwritten signature in Arabic script.

ثاني عشر: إقرار الشركة المصدرة

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

- (أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة محفظة التوريق، وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المتكدة.
- (ب) أن الشركة المصدرة لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق.
- (ج) لا توجد أي دعاوى قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه (شركة التوريق) قد تؤثر على نفاذ أو صحة الحوالة المبرمة بينها وبين المحيل.
- (د) تتعهد الشركة المصدرة بأن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل المحفظة وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.
- (هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لدية خلال ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.
- (و) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو نوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.
- (ز) أن الشركة حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ولا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- (ح) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- (ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ويمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.
- (ي) تتعهد الشركة المصدرة بالحفاظ على وجودها واستمرار ممارسة أنشطتها من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها وتتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.
- (ك) تتعهد الشركة المصدرة بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم الإخلال بأي مواعيد مقرر لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.
- (ل) تتعهد الشركة المصدرة بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكوبونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة.
- (م) تتعهد الشركة المصدرة بأنها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات



Handwritten signature in Arabic script.



والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما نقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.

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

(س) تتعهد الشركة المصدرة بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

(ع) تتعهد الشركة المصدرة ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال المبلغ المحفوظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

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

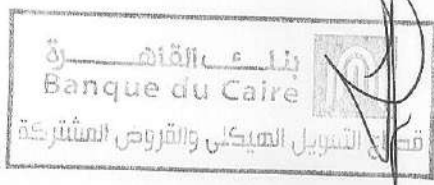
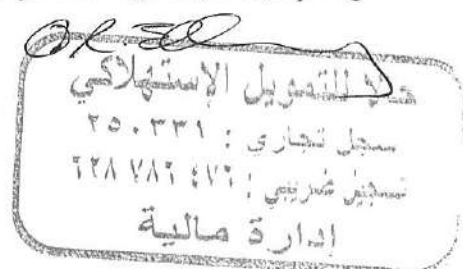
(ص) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

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

(ر) تتعهد الشركة المصدرة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ٩٠ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

(ش) تتعهد الشركة المصدرة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظة وسندات التوريق وذلك طوال مدة الإصدار.

(ت) موافاة شركة التصنيف الائتماني بكافة المعلومات والبيانات المطلوبة للتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوية، وذلك لإستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.



O.K



ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الإصدار الثاني من البرنامج السابع لشركة كابيتال للتوريق

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق الثانية (عقد الحوالة) بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤ بين كل من:

(أ) طرف أول

شركة حالا للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. Halan Consumer Finance شركة مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٧٤ لسنة ٢٠٢٠ سجل تجاري الجيزة المميز ٢٥٠٣٣١ برقم إيداع ٢٨٠٥ بتاريخ ٢٠٢١/٣/٤ ومقرها في الدور ١٢ بالعقار رقم ٢ ش لبنان، المهندسين، قسم العجوزة، القاهرة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ منير إكرام كمال نخلة بصفته رئيس مجلي إدارة غير تنفيذي..

(يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

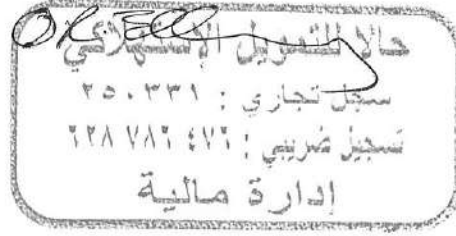
(ب) طرف ثان

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري ٣٣٧٢٠ مكتب سجل تجاري العبور المميز بتاريخ ٢٠٢٤/١/٢ ومقرها الرئيسي في الوحدة الادارية رقم B13B - M02 الكاتنة بمشروع مايند هاوس كامبس الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ شريف سمير شفيق تاوضروس بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.

(يشار إليها بـ "شركة التوريق" أو "المحال إليه").

٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة لشركة كابيتال للتوريق من مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج السابع برقم ٨٥ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢٤ - جزء من محفظته المكونة من حقوق مالية آجلة وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل استهلاكي للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الثاني مبلغ وقدره ٢,١١٠,١٢٤,٩٢٢ جنيه مصري (فقط ملياران ومائة وعشرة ملايين ومائة وأربعة وعشرون ألفاً وتسعمائة وإثنان وعشرون جنيهاً مصرياً)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة إجمالية ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وتسعة عشر مليون جنيه مصري) على ٦ شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. وتبلغ مدة الإصدار الثاني من البرنامج السابع ٣٢ شهر تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق. واتفق الطرفان على أن تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة - وناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثاني بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

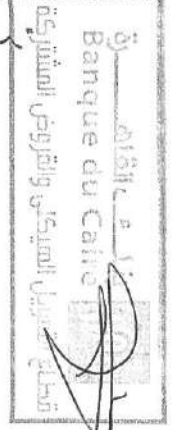
٣. يسدد مقابل الحوالة البالغ ١,٦١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وستمائة وتسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير) الي المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/٨/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة الى خصم قيمة حساب خدمة التعثر في حال عدم اصدار خطاب ضمان بالإضافة إلى تجنيب مبلغ ٣٥,٤٨٠,٩٥٧ جنيه مصري والذي يمثل المبالغ الناشئة من عدد ٢,٤٣٦ عقد تمويل استهلاكي عن عمليات الشراء المودع أصول العقود والضمانات الخاصة بها لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ الإصدار الثالث من البرنامج الثالث. وذلك عن طريق الخصم من حصيلة الإكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج السابع بحيث يتم تزويد المبلغ المحيل إلى الشركة المحيلة.



O.K



Handwritten signature

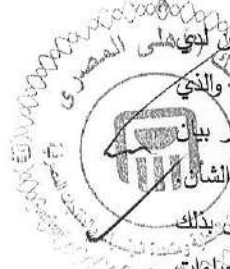


Handwritten signature



المحطة بعد قيامها بتسليم العقود والضمانات المرتبطة بها إلى البنك العربي الأفريقي الدولي بصفته أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج السابع. على أن يتم توريد المبلغ المجنب بشكل جزئي حيث يقوم أمين الحفظ فقط بتوريد قيمة عمليات الشراء التي تقوم الشركة المحيلة بتسليم أصول العقود والضمانات الخاصة بها وصولاً إلى الإنتهاء من تسليم كافة المبالغ المودعة الخاصة ببيانات الشراء المجنب قيمتها.

أ. ك.



٤. اتفق الأطراف على وجود عدد ٢,٤٣٦ عقد (من إجمالي ٩٧,٩٥٢ عقد تمويل استهلاكي) ومستنداتهم الملحقة بها مودعين لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بصفته أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الثالث لشركة كابيتال للتوريق والذي تضمن توريق مستحقات آجلة ومديونيات أخرى لنفس عملاء محفظة الإصدار الثاني من البرنامج السابع. وقد تم إصدار بيان تفصيلي بتك العقود من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. لكل من أمين الحفظ والهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وفي حالة حدوث إخلال من جانب إحدى العملاء المذكورين - وعقب تسلم المحصل لعقد التمويل والسند الإذني الخاص بذلك العميل المعني من البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م.، يلتزم المحصل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل باتخاذ كافة الإجراءات القانونية تجاه العميل وفقاً للإجراءات المنصوص عليها بعقود الخدمة والتحصيل للإصدارات ذات الصلة. وعقب استيلاء أية مبالغ ناتجة عن المطالبة القضائية من ذلك العميل سيلتزم بتحويل تلك المبالغ لكل محفظة بحسب نصيبها على حساب الحصيلة الخاص بها. وفي حالة أي استيلاء جزئي للمديونية يتم التحويل لحساب الحصيلة بالنسبة والتناسب مع قيمة المديونية المحالة بموجب كل إصدار.

٥. في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه كمقابل للحوالة، دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

٦. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

- (أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظدة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.
- (ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.
- (ج) الالتزام بمعايير الملاءة المالية ذات الصلة.

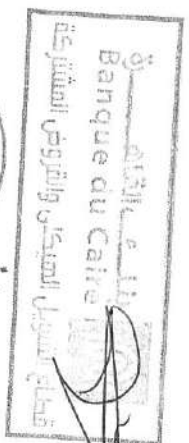
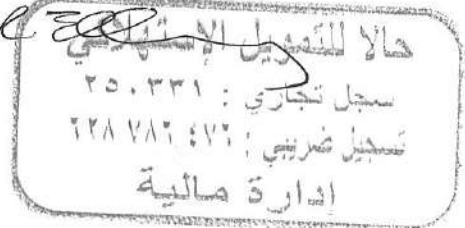
(د) بأنه يمتلك محفظة التوريق الواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ النفاذ. كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري بأي شكل على حقوق حملة سندات التوريق، وأنه اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة فإن الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق تكون قد خرجت من ذمته المالية وبالتالي فإنه لا يجوز له التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات عليها أو إعادة حوالتها.

(هـ) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الثاني للبرنامج وأنه يوجد سندات إنذنيه من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن مبالغ التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

(و) بأن له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حوالة محفظة التوريق وفي حوالة المحفظة محل الإصدار الثاني للبرنامج كابيتال للتوريق في أي شروط وأنه قد حصل على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.



أ. ك.



أ. ك.



يتعهد المحيل ببذل عناية الشخص الحريص في تحصيل الحقوق المحالة لحساب المحال إليه طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢٤.

أن إبرام عقد حوالة محفظة التوريق لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى تكون طرفاً فيها.

أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي جوهرى على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.

أن يلتزم بتسليم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة مستندات التمويل المثبتة للحقوق والضمانات المالية الأجلة المحالة محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية (السندات الإذنية).

أنه وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بعقد حوالة محفظة التوريق لاستمرار قيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه. وفي حالة استبدال المحصل أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بخطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لديه عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الثاني من أصل وعائد للسندات.

أن كافة المدينين قد قاموا باستلام البضائع المتعاقد عليها من التجار، وأن الشركة المحيلة قامت بسداد كامل قيمة تلك البضائع للتجار المعنيين وفقاً لما هو وارد بعقود التمويل وبيانات الشراء المتعلقة بها وتلتزم الشركة المحيلة بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال مدد التقادم المنصوص عليها بالقوانين المصرية.

أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخفاق بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك إخطار كل من الهيئة العامة للرقابة المالية والممثل القانوني لجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني فوراً بأية أحداث جوهرية من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريق أو حقوق حملة سندات التوريق.

أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على مستندات التمويل محل المحفظة أو فسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي، وفي تلك الحالة يتم فسخ العقد والمطالبة قانونياً بسداد قيمته) أو اتخاذ أية إجراءات أو تأجيل أقساط للمدينين وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ، ومن جماعة حملة السندات وأمين يمثلها وشركة التوريق، وإخطار الهيئة وشركة التصنيف الائتماني، وعلى أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات، وذلك مع الإلتزام في جميع الأحوال ألا يكون لتلك التعديلات أثراً سلبياً على التدفقات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق.

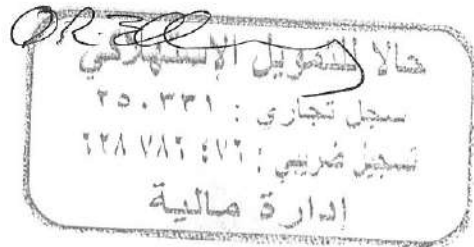
يحظر على المحيل القيام بمنح أي مدين أي تخفيض أو خصم في حالة الوفاء المعجل الكلي للأقساط المستحقة.

بموافقته على خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق خلال الفترة من ٢٠٢٤/٠٨/٠٠ (cut-off date) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة - وذلك في حالة إغلاق باب الاكتتاب عقب هذا التاريخ - من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب، ولتلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل وكذا خصم قيمة خدمة التعثر في حالة عدم تسليم خطاب الضمان.

يتعهد المحيل أيضاً باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع السندات الإذنية الصادرة من المحيل طبقاً للقوانين المصرية.



Handwritten signature and stamp.



O.K



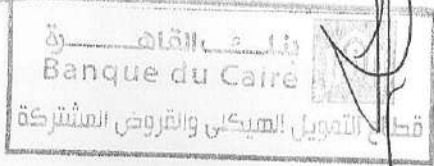
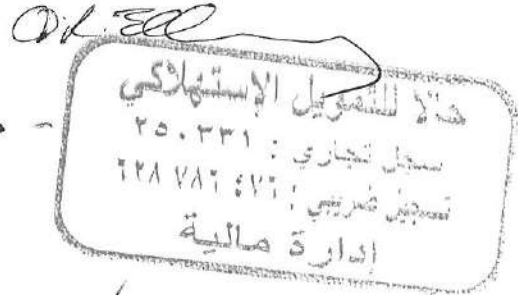
للملكية لصالح شركة التوريق (المحال إليها) مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل)، وتسليم صور ضوئية من تلك السندات الإذنية للمحال إليه خلال الفترات المنصوص عليها بعقد حوالة محفظة التوريق.

(ق)

تلتزم شركة حالاً للتمويل الاستهلاكي ش.م.م. بفتح حساب لدى أمين الحفظ ويشار إليه بـ "حساب خدمة التعثر"، لمجابهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويتم الاحتفاظ به حتى تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب الضمان. ويتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ وقدره ٢١٠,٤٧٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وعشرون ألفاً واربعمائة وسبعون ألف جنيه مصري) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة بما يساوي نسبة ١٣٪ من إجمالي قيمة رصيد السندات عند تاريخ الإصدار وذلك لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء بنفس قيمة حساب خدمة التعثر صادر من المحيل لصالح شركة التوريق وتسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره. ويحق للمحيل سحب أصل وعائد المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر لدى أمين الحفظ فور تسليم الأخير خطاب الضمان. وتلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل تلك المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور استلامه لخطاب الضمان بناءً على تعليمات شركة التوريق الكتابية. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر أو خطاب ضمان (بحسب الأحوال) لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال المبالغ القائمة بحساب خدمة التعثر أو خطاب ضمان (بحسب الأحوال) بعد استهلاك كامل رصيد حساب الاحتياطي. وفي حالة تسييل خطاب الضمان من قبل أمين الحفظ بشكل كلي أو جزئي يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، كما تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ليتم تخفيض أو الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/حساب خدمة التعثر بحسب أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة وبما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم خفض القيمة بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني بشرط إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض.



٧. يخضع عقد حوالة محفظة التوريق ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقاً لقواعد المركز. وتكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائياً وملزماً وغير قابل للطعن فيه.



O.k



رابع عشر: أحكام عامة

١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة الصادرة في هذا الشأن.

Handwritten signature.

٢- يقتصر الاكتتاب في سندات التوريق على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأفراد ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ والقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١.



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

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



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

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

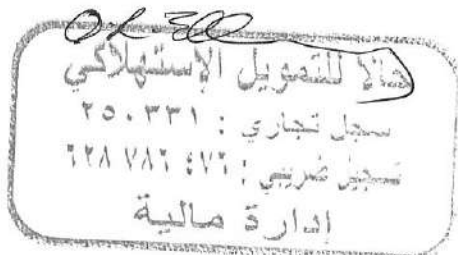
٦- تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين وفقاً للقرار رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة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

٧- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية والنشر والإفصاح عن الأحداث الجوهرية وفقاً للقرار رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

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

٩- 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 الثاني من البرنامج السابع للشركة.

١٠- تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستحققات السندات المستحقة.



Handwritten initials 'O.K'.



يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق.

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

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

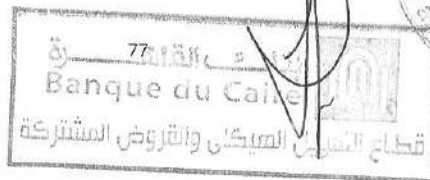
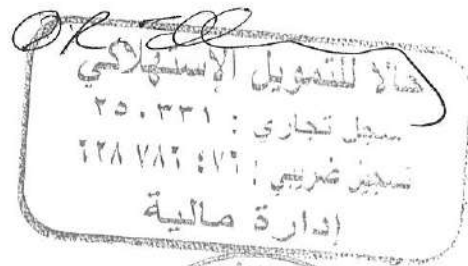
ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بإفراد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع.

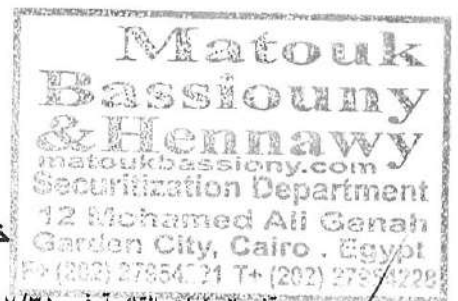
رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل بين حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات السابقة وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج السابع.

يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالأستاذ/ عبد الخالق يوسف الجز مسؤول علاقات المستثمرين بالشركة.

هذه المذكرة المتضمنة للإصدار الثاني من البرنامج السابع لإصدارات التوريق معدة من قبل شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبي الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات ويقروا بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الثاني من برنامج سندات التوريق السابع من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسؤوليتها والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.



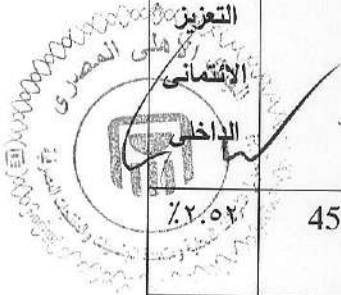
O.K



خامس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة كابيتال للتوريق

موقف السندات القائمة في ٣١/٧/٢٠٢٤:

نسبة التعزيز الائتماني الداخلي	الرصيد القائم	نسبة الاستهلاك	المستهلك من الاصدار	حجم الاصدار	رقم الاصدار
٢.٥٢%	451,650,000	٧٨%	١,٥٨٩,٣٥٠,٠٠٠	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	السادس
٤.١٠%	289,437,075	٥٥%	360,062,925	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	السابع
١.١٨%	1,239,600,000	53%	1,410,400,000	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الاول
٢.٠٤%	1,186,900,000	٢٨.٥%	٤٧٤,١٠٠,٠٠٠	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج الاول
٤.٩٤%	1,552,600,000	٥.٦٢%	٩٢,٤٠٠,٠٠٠	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج الاول
١.٠٣%	231,567,200	91.40%	2,460,432,800	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج الثاني
١.٩٧%	965,260,000	71.10%	٢,٣٧٤,٧٤٠,٠٠٠	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج الثاني
٠.٤٨%	107,224,300	74%	299,775,700	٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج الثاني

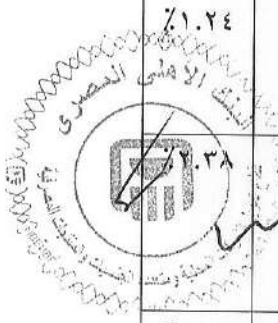


هذا للتوريق الإستراتيجي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
سجل ضريبي : ٧٢ : ٢٨٧٨٦
إدارة مالية

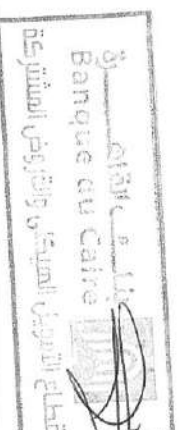
O.R



1,338,960,000	55.88%	1,696,040,000	3,035,000,000	الخامس من البرنامج الثاني
126,308,700	87%	851,691,300	978,000,000	الاول من البرنامج الثالث
475,072,000	54%	564,928,000	1,040,000,000	الثاني من البرنامج الثالث
603,345,000	38%	368,155,000	971,500,000	الثالث من البرنامج الثالث
2,595,692,000	31.80%	1,210,308,000	3,806,000,000	الاول من البرنامج الرابع
3,537,480,000.00	7.66%	293,520,000	3,831,000,000	الثاني من البرنامج الرابع
1,241,863,382	15%	225,636,618	1,467,500,000	الاول من البرنامج الخامس
1,371,018,568	2.2%	30,981,432	1,402,000,000	الثاني من البرنامج الخامس



أحمد



Or. 300

هذا التمويل الاستهلاكي
سجل تجاري : ٢٥٠٣٣١
تسجيل ضريبي : ٧٠ : ٢٨٧٨٢
ادارة مالية

O.K



3.00%	810,337,576	3.87%	32,662,424	٨٤٣,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج السادس
3.76%	1,027,352,000	12.27%	143,648,000	1,171,000,000	الاول من البرنامج السابع
5.28%	933,500,000	-	-	933,500,000	الاول من البرنامج الثامن



شكراً للتمويل الاستهلاكي
 سجل تجاري : ٢٥.٣٣١
 جيم ضريبي : ٧٦ : ٢٢٨ ٧٨٦
 إدارة مالية

Dr. El...
 Capital for securitization
 CAPITAL FOR SECURITIZATION

Matouk Bassiouny & Hennawy
 matoukbassiony.com
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah
 Garden City, Cairo . Egypt
 P+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228

LAU



بنك القاهرة
 Banque au Cairo
 قطاع التمويل السيكني واقتراض المشترك

Q.K