

للإكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

البرنامج الثاني لإصدار سندات توريق لمدة (3) سنوات بمبلغ 2 مليار جنيه مصري

الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بقيمة إجمالية 760,000,000 جنيه مصري

تفاصيل شرائح الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 248,000,000 جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0.10%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28.35%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28.25%) + هامش (0.10%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29.35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.35%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

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 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 162,000,000 جنيه مصري (فقط مائة وإثنان وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0.20%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28.45%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28.25%) + هامش (0.20%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29.45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.45%) ، 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 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من

كل شهر





سندات التوريق الثالثة (ج):

١٢

Handwritten signature/initials.

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة لدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 100.000.000 جنيه مصري (فقط مائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريندور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0,30%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,55%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,30%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريندور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,55%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,55%) 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 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) من الشهر 7 من كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د):



سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة لدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 180.000.000 جنيه مصري (فقط مائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23,25% ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 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 12 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ):



سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة لدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 40.000.000 جنيه مصري (فقط أربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23,50% ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 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 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.





شركة الأهلي للتوطين ش.م.م
Al Ahly For Securitization

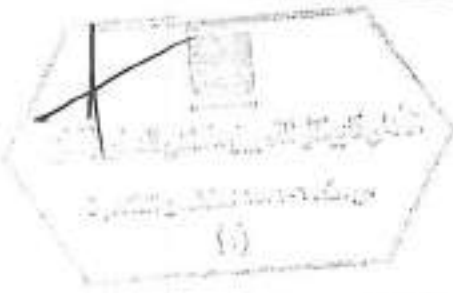
R. Saad

على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشرائح (أ، ب، ج) وفقاً لآخر سعر عائد الإقراض لليلة واحدة
المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (29.25%+ الهامش الخاص بكل شريحة)
وبعد ادني (23.25%+ الهامش الخاص بكل شريحة).

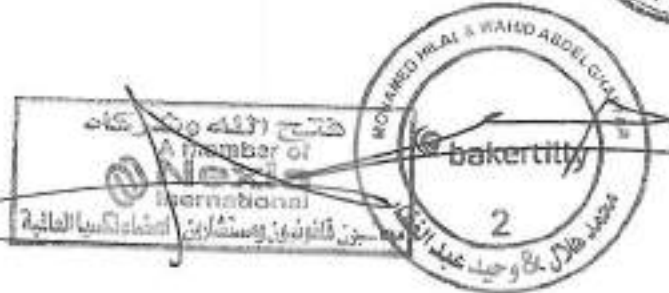
وسيتم طرح 100% من قيمة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني طرحاً خاصاً بمراعاة قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

- نسبة 90% كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (0.5%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (1%) من قيمة الطرح أو 10 ملايين جنيه أيهما أقل.
- نسبة لا تقل عن 10% من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى أو الأقصى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

تقر الأطراف المعنية بعملية التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوطين بأن كافة ما ورد بالعقود (عقد الحوالة- عقد حفظ وإدارة أوراق مالية- عقد الخدمة والنحصيل) 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.



Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Garden
Garden City, Cairo - Egypt
F+ (202) 27954721 Te (202) 27954279



Handwritten signatures and stamps at the bottom right corner.

شركة الأهلي للتوريد ش.م.م
Al Ahly For Securitization

الأطراف المشاركة في عملية الطرح
 الشركة المصدرة:
 شركة الأهلي للتوريد ش.م.م.



ALAHLY SECURITIZATION
 الأهلي للتوريد

ومثلها
 الاسم: *محمد عبد الرحمن*
 الصفة: *المستشار القانوني*

الشركة المحيلة

الأهلي تمكين
 للتحويل من الأهلي للصفر

ومثله
 الاسم: طارق حسن أحمد إبراهيم
 الصفة: مفوض بالتوقيع

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



AL AHLY PHAROS
 الأهلي فاروس

ومثله
 الاسم: *محمد السيد*
 الصفة: *مدير مالي*

المستشار القانوني للإصدار

مكتب معنوق وبسيوني وحناوي

**معنوق
 بسيوني
 حناوي**



ومثله
 الاسم: *عليه الرحيم*
 الصفة: *مهام بالكتابة*

مروج الإصدار

البنك الأهلي المصري
 NATIONAL BANK OF EGYPT

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

ضامني تغطية الاكتتاب



البنك العربي الأفريقي الدولي
 arab african international bank

البنك الأهلي المصري
 NATIONAL BANK OF EGYPT

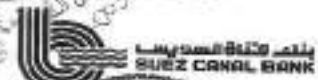
AL AHLY PHAROS
 الأهلي فاروس

ومثله
 الاسم: *محمد السيد*
 الصفة: *مهام بالكتابة*

ومثله
 الاسم: *محمد السيد*
 الصفة: *مهام بالكتابة*

ومثله
 الاسم: *محمد السيد*
 الصفة: *مهام بالكتابة*

البنك العربي الأفريقي الدولي
 arab african international bank



bakertilly
 HILAL & ABDEL GHAFAR

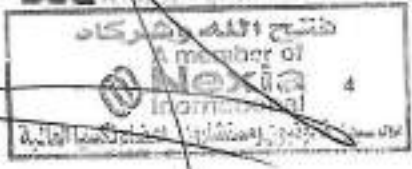


مراقب حسابات الشركة المصدرة

ومثله
 الاسم: *محمد السيد*
 الصفة: *مهام بالكتابة*

Kathalla & Co.

bakertilly
 HILAL & ABDEL GHAFAR





شركة الأهلي لتمويل وشراء
Al Ahly For Securitization

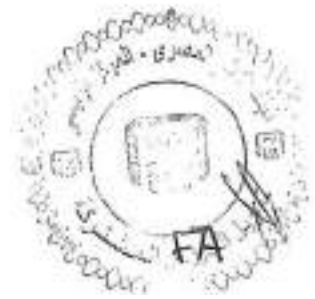


فهرس

6	أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج
11	ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار
18	ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المنقولة من محفظة التوريق والتزاماتها
24	رابعاً: أمين حفظ الإصدار الثاني من البرنامج الثاني والتزاماته
33	خامساً: الأطراف الأخرى استندت الإصدار الثاني من البرنامج الثاني
35	سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني
59	سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني
72	ثامناً: البيانات المالية
73	تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج الثاني
74	عاشراً: إقرار المستشار المالي والتدريسي والمنسق لعام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب
75	حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار
77	ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة
78	ثالث عشر: أحكام عامة
78	رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الثانية لشركة الأهلي كإيصال للتحويل متقاضي الصفر - تمكين ش.م.م. من محفظة التوريق الإجمالية
81	البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
88	خامس عشر: مسئولية الاتصال
89	سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوريق
91	فترة اعتماد الهيئة



عبد الحليم
Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Gonah
Garden City, Cairo, Egypt
P: (202) 27954228 F: (202) 27954228





أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

1. رقم البرنامج: البرنامج الثاني
2. إجمالي قيمة البرنامج: 2 مليار جنيه مصري
3. القيمة المتبقية من البرنامج قبل هذا الإصدار: 1,293,000,000 جنيه مصري
4. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: 2,800,000,000 جنيه مصري.
5. مدة البرنامج: 3 سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
6. عدد إصدارات البرنامج المتوقعة: 6 إصدارات
7. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
حصلت شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم 172 لسنة 2023 بتاريخ 2023/08/9 على البرنامج الثاني لإصدار سندات توريق شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لسحظة التوريق الصادرة مقابلها السندات طوال عمر الإصدار عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.
8. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الثاني بتاريخ 2023/5/9.
وافقت الجمعية العامة غير العادية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع على إصدار برنامج متعدد الإصدارات لسندات لمدة 3 (ثلاث) سنوات ويحد أقصى مبلغ 2,000,000,000 جنيه مصري (اثنان مليار جنيه مصري) وبقيمة اسمية وقدرها 100 جم (فقط مائة جنيه مصري) للسند الواحد.
وقد تم تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محافظ شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتها محيلة لسحظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لمذكورة المعلومات بما في ذلك تحديد السعر النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكورة المعلومات التي مبينها الطرح بناء عليها.

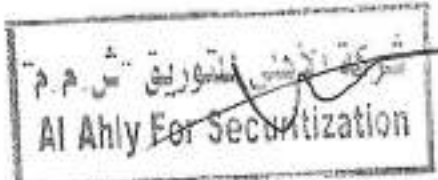


ع.م.م.

Dr. Mohamed



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



9. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج الثاني

تمثل محفظة التوريق المزمع حوائثها خلال مدة البرنامج الثاني عند كل إصدار من إصدارات البرنامج في مستحقات مالية الأجلة المستحقة الدفع لها بقيمة تقديرية تبلغ 2,800,000,000 جنيه مصري (فقط ملياران وثمانمائة مليون جنيه مصري لا غير) مضمونة بضمانات لصالح الشحيل وهي أوراق تجارية متمثلة في صورة "سندات إنذيه وشيكات بنكية وشيكات برديية" صادرة من قبل المدينين وكفلائهم الضامين المتضامين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة الأهلي كإيصال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتها محيل وعملاتها والتي تعد اتفاقات منبثقة للحقوق المالية المحالة ومثبتة لها، بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في 2024/12/24.

10. خطة إصدارات البرنامج الثاني: ينقسم البرنامج الثاني ومحفظة الحقوق المالية الأجلة المتوقعة للبرنامج إلى عدة إصدارات سندات توريق، ويكون كل إصدار من إصدارات البرنامج بقباله حوالة جزء من محفظة الحقوق المالية الإجمالية الأجلة المتوقعة للبرنامج.

خطة الشركة في استخدام الأموال المحصلة الخاصة بإصدارات البرنامج الثاني: يتم استخدام الأموال المحصلة من حقوق المالية الإجمالية الأجلة في استهلاك أصل وعائد سندات كل إصدار من إصدارات البرنامج الثاني. الإصدارات السابقة بالبرنامج: سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى سهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة حدها الأقصى 17 شهرا بقيمة إجمالية 707,000,000 جنيه مصري (فقط سبعمائة وسبعة مليون جنيه مصري) وقد تم استهلاكه الإصدار بالكامل حيث تم سداد آخر استهلاك في تاريخ 2024/12/05.

وقد بلغت القيمة الإجمالية لمحفظة التوريق الصادر مقابلها الإصدار الأول من البرنامج الثاني مبلغ 787,521,579 جنيه مصري. التعديلات التي تمت على مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الفترة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج الإجمالي وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثاني من البرنامج:

لا يوجد أي تعديلات على مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج المعتمدة من الهيئة بتاريخ 2023/09/26 وما تضمنته من بيانات إلزامية لأطراف عملية التوريق. ووفقاً لذلك فإن كافة البيانات والالتزامات والتعهدات السابق الإشارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج سارية ويمكن الاطلاع على مذكرة المعلومات المتضمنة شروط وأحكام البرنامج والمخاطر وإقرارات جهات الترويج ومدبر الإصدار والشركة المصدرة.

وللمكتسبين حق الرجوع إلى مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج الثاني لشركة الأهلي للتواريق ش.م.م. في حالة الرغبة في الاطلاع على أية بيانات تخص البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني سالفة الذكر لدي الشركة المصدرة والبنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. بصفته منلقي الاكتاب. ٤٦١٦٠

14. تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة

تعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات كل إصدار من إصدارات البرنامج الثاني طوال مدة هذا الإصدار وحتى سداد قيمة آخر إصداراته بما يلي:



Handwritten signature 'Maer' and a circular stamp of the Ministry of Economic Planning and Economic Cooperation.





X

- (أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة 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 3 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 والغوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.
- (ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ويمكن الاحتجاج بها أمام الكفالة، 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 90 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 بموافاة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكويونات 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 والمعلومات الواردة بهذه المتكدة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.

Maatouk Bassiouny & Henniawy
maatoukbassey.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Gonenah
Garden City, Cairo, Egypt
P.O. Box 11, T. (011) 27544226



M. Saad





A

- (ن) تتعهد الشركة المصدرة بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافاة الهيئة بالتقارير عن طريق إرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة.
- (س) تتعهد الشركة المصدرة بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.
- (ع) تلزم 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.
- (ف) تتعهد الشركة المصدرة ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها فيما يخص الإصدارات الأخرى.
- (ص) لا يحق لشركة التوريق (الشركة المصدرة) إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسندات التوريق إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة سندات الإصدار المعنى بالتعديل وموافقة الهيئة وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل وانباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ق) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- تتعهد الشركة المصدرة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
- تتعهد الشركة المصدرة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لصله السندات قبل 15 يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.
- تتعهد الشركة المصدرة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - معدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظة وسندات التوريق وذلك طوال مدة كل إصدار من إصدارات البرنامج.
- (ث) تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسئولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمتكدة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.
- (ح) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق محل البرنامج الثاني وكذلك ضوابط حوالة محافظ التوريق.
- (ذ) الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل إصدار من إصدارات البرنامج أنه لم يسبق حوائثها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات أو منازعات أو قضايا أو تعد ضمانات لدى الغير مقابل أي قروض أو تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.
- (ض) الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق مقابلها وفقاً للتماذج المعدة لذلك من الهيئة.



M. Saad



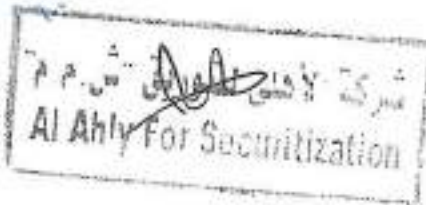


- (ط) إبرام اتفاق بين الجهة المحيلة وشركة التوريق على قيام المحيل بتحصيل المستحقات المالية وتوريدها لأمين الحفظ الخاص بالإصدار فور تحصيلها ولا تدخل ضمن حسابات الجهة المحيلة (المحصل).
- (غ) الالتزام بالتأكد من عدم حوالة المحفظة محل هذا الإصدار في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة ولا تعتبر تلك المحفظة محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية ولم يترتب عليها أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

15. القوانين المسارية: هي القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

16. أحكام عامة:

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 54 لسنة 2014 وتعديلاته بموجب القرار رقم 155 لسنة 2021.



M. Saad





Handwritten signature: R. M. Bassiouny

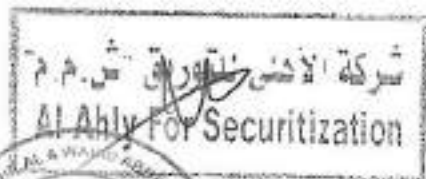
ثانياً: البيانات العامة لأوراق الإصدار
عبد الوهاب

أ. شركة التوريق "المحال إليه":

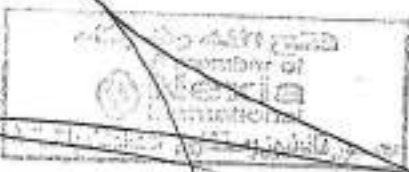
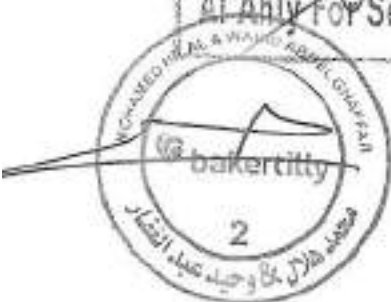
- اسم الشركة: شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: 24 يوليو 2022.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (886) بتاريخ 2022/11/28.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم 89741 صادر من مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز برقم إيداع 6583 بتاريخ 24 يوليو 2022.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: عقار رقم 7 شارع أبو الفداء، الزمالك، قصر النيل.
- رأس المال المصدر والمدفوع: 5,000,000 جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: 50,000 سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة اسمية 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من 5% من رأسمال الشركة هم:
 - ✓ شركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار نسبة 74.9% من أسهم الشركة.
 - ✓ شركة الأهلي كإيصال القابضة ش.م.م. نسبة 25% من أسهم الشركة.

- بيان بهيكل المساهمين لشركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار:

م	الاسم	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
1	شركة الأهلي كإيصال القابضة ش.م.م.	11,999,500	119,995,000	99.99%
2	شركة الأهلي كإيصال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.	250	2500	0.005%
3	شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م.	250	2500	0.005%
	الاجمالي	12,000,000	120,000,000	100%



Handwritten signature: A





Handwritten signature and initials.



بيان هيكل المساهمين شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م:

م	الاسم	عدد الأسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
1	البنك الأهلي المصري	4,947,500	4,947,500,000	%98.95
2	جمعية خدمات العاملين بالبنك الاهلي المصري	2,500	2,500,000	%0.05
3	صندوق التامين الخاص للعاملين بالبنك الاهلي المصري	50,000	50,000,000	%1
	الاجمالي	5,000,000	5,000,000,000	%100

• أعضاء مجلس الإدارة شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.:

الاسم	الصفة
الأستاذ/ أحمد محمد محمود سالم	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار
الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل	عضو مجلس الإدارة المنتدب - تنفيذي - من ذوي الخبرة
الأستاذة/ مي هشام محمد عصفور	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلة عن الأهلي كابيتال القابضة
الأستاذ/ أحمد مصطفى كمال علي حيدر	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م.
الأستاذ/ أمير أحمد فتحي شريف	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م.
الأستاذ/ مؤنس أحمد أمين محمد	عضو مجلس إدارة - مستقل
الأستاذة/ سلمى طه حسين أحمد	عضو مجلس إدارة - مستقل

• 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 للزيادة والقيد المركزي.

• مسئول علاقات المستثمرين:



الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل
 عنوان: القاهرة - قصر النيل، عقار رقم 7 شارع أبو القوام الزمالك.
 تليفون: 01061002222
 بريد الكتروني: haitham.elFarghal@alahlycapital.com

• تعهدات شركة التوريق بصفتها المحال اليها والشركة المصدرة طوال مدة الإصدار:

الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للقوانين السارية في جمهورية مصر العربية بما في ذلك علي سبيل المثال ليس الحصر قانون الشركات المساهمة رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وأنها حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها وفقاً للنظام الأساسي لها وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة، وأن تلك التراخيص والموافقات سارية ولا يوجد بشأنها أي مخالفات مقررّة من قبل الجهات المختصة بإصدارها، وأن لها كامل السلطة والسلحية لإبرام وتوقيع وتنفيذ بنود هذه المذكرة والعهود المرتبطة بالتوريق ولها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق الإصدار الثاني في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات



شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
 Al Ahly For Securitization



Handwritten signature or initials.



التوريد وأنها قد حصلت على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.

- 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.
- أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحال له أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد.
- أنه لا توجد أي دعاوي قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ ومسحة هذه الحوالة.
- التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريد في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعمود المبرمة وبمراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات والتقارير الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار وإبلاغ الهيئة في حالة وجود أي أمر من شأنه التأثير على الإصدار.
- التزامها أن في تاريخ نفاذ الحوالة، تصدر تعليماتها إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريد بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لخلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريد وذلك خلال الفترة من 2025/1/1 (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريد إلى البنك متلقى الاكتتاب.
- أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعمود محل محفظة التوريد وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة المستحقات حملة سندات التوريد من أصل وعائد السندات.
- أن تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريد الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها فيما يخص الإصدارات الأخرى.
- أن تقدم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمنقحة خلال 90 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 مفررة لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالفوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.
- عدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريد أو العقود المرتبطة بسندات التوريد لكل إصدار إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات للإصدار المعنى بالتعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية. ويشترط في جميع الأحوال عدم الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريد (خفصها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة.
- بالفصل الثام بين محفظة التوريد وأي محافظ توريد أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبمساك نفقات مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريد وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المستفيدون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
- الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقانون القيد والإيداع المركزي رقم 93



شركة الأهلي للتوريد "من م.م.م"
Al Ahly For Securitization

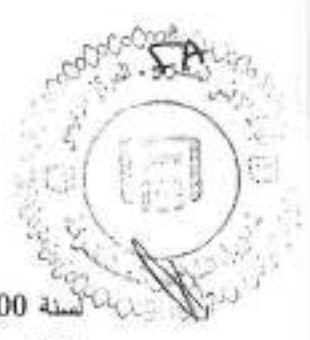


Handwritten mark or signature.

Handwritten mark or signature.



Handwritten signature and initials.



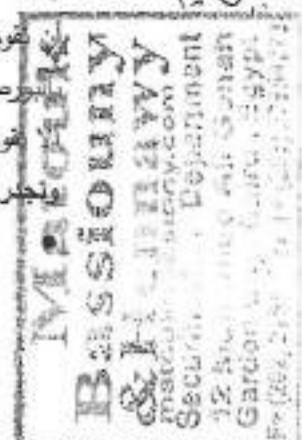
سنة 2000 ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

- الالتزام بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاككتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً، كما يلتزم خلال ثلاثة ايام من تاريخ تغطية الاككتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها في مذكرة المعلومات "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".
- الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة لغرض من إصدارها. تقديم شهادة تصنيف انتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار لكل من المحفظة وسندات التوريق إلى الهيئة العامة للرقابة المالية مَعْدَةً من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف علي ان يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومنفق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق خلال عملية التجديد السنوي. إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج، الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات لحملة السندات (سواء عائد او استهلاك للسندات) في مواعيدها القانونية إلى الهيئة العامة للرقابة المالية وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة قبل 15 يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي وموافاة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة من جانبها وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية بمدى التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.
- بالتأكد من التزام كل من الجهة المسؤولة عن التحصيل وامين الحفظ بالتزاماتهم المتعلقة بكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات او العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي اخلال لتلك الالتزامات.
- أن الشركة لا تعد في حالة إفلاس وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.
- الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

أن تقوم بقيد السندات المصدرة بالبورصة المصرية خلال الفترة المحددة بمذكرة المعلومات وبما لا يتعارض مع قواعد القيد بالبورصة المصرية.

تقوم بتسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام المذكورة في مذكرة المعلومات. وتجنر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة النشر وفقاً للقواعد والشروط الاتية:

يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 366,595,592 (فقط ثلاثمائة وستة وستون مليون وخمسمائة وخمسة وتسعون الف وخمسمائة واثنين وتسعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة

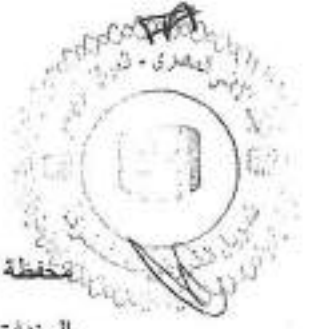


شركة الإحلال والتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization



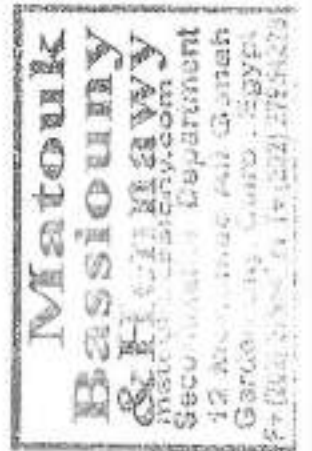


21
M. El-Sayed



محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15.50%) من إجمالي السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة. كما يفهم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 9 أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول إجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 533,189,130 (فقط خمسمائة وثلاثة وثلاثون مليون ومائة وتسعة وثمانون ألف ومائة وثلاثون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من إجمالي قيمة الاقساط المتأقنية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15.50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.

على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويًا خلال صلبة تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم التأكد مما تم تخفيضه قبل التجديد السنوي، ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بموافقة شركة التصنيف على التخفيض ومبلغ التخفيض وكذلك إخطار أمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.



- موافاة الهيئة بشهادة تصنيف ائتماني صادرة من إحدى جهات التصنيف الائتماني المعتمدة لدى الهيئة شريطة الا تقل عن درجة (BBB-) أو ما يعادلها.
- بأنها مسئولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكورة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل حداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أعيدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.

ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية 'المحليل':

- اسم الشركة: شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية.
- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم 157106 بتاريخ 23 نوفمبر 2020.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (12) بتاريخ 8 فبراير 2021 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر.



شركة الأهلي للتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization





R
McSaad



غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والسياسات المعمول بها في جمهورية مصر العربية. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشارك السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. وبجواز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاودها 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. - نشاط التأجير التمويلي متناهي الصغر - نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة

- المقر الرئيسي للشركة: 16 شارع محمد بن ثاقب - ميني ايكونيا الاداري - الزمالك - قصر النيل ، القاهرة.
- هيكل المساهمين:

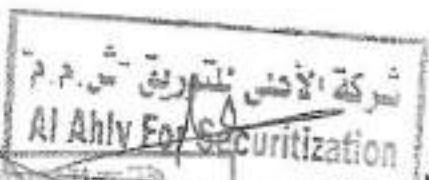
نسبة المساهمة	المساهم
99.8%	شركة الأهلي للتصويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
0.1%	شركة الأهلي كابتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.
0.1%	شركة الأهلي كابتال القابضة ش.م.م.

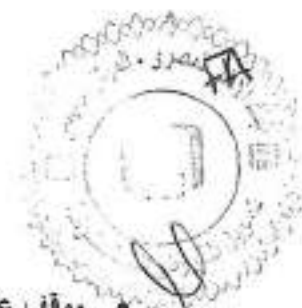
أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
كريم محمود يوسف سعاده	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتصويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
طارق حسن أحمد ابراهيم	عضو مجلس إدارة تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتصويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
مي هشام محمد عصفور	عضو مجلس إدارة تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتصويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
ياسمين شريف سامي أبو حسين	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي كابتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.
طارق فاروق يس محمد	عضو مجلس إدارة مستقل - من ذوي الخبر
أحمد نبيل محمد السعيد يوسف	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي كابتال القابضة ش.م.م.
كريم عزت سوس	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي كابتال القابضة ش.م.م.

عناصر الارتباط

لا يوجد عناصر ارتباط مباشرة فيما بين كلا من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (المحال اليه) وشركة الأهلي كابتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل). ولكن يوجد ارتباط غير مباشرة بين كلا من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (المحال اليه) وشركة الأهلي كابتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل) تتمثل في ان شركة الأهلي كابتال القابضة ش.م.م. تساهم في كلا من المحال اليه والمحيل، ولا يوجد أي عناصر ارتباط اخري بينها وبين أي من اطراف التوريق.

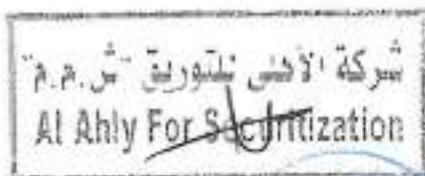




موقف عقود المعاوضة

يوجد عقود معاوضة مباشرة مبرمة مع الأهلي للتوريد والمتعلقة بالإصدارات السابقة والتي تم الموافقة عليها بموجب الجمعية العامة الغير العادية المنعقدة بتاريخ 9 مايو 2023.

عم



Handwritten signature.





بأرقام تلك الحسابات.

- يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد التحصيل.
- يلتزم المحصل تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل.

• يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً بحد أقصى نهاية الأسبوع الثاني من كل شهر بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفقتها وكيلها عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر الفائدة المعان من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه 1% سنوياً من القيمة التي يتم توريدها لأمين الحفظ وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريد الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.

• يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين بما في ذلك المبالغ الخاصة بالوفاء بالمعجل وغرامات التأخير إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى 3 أيام عمل على أن تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحرص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

• يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لمستندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها أو قد يقوم بتحصيلها مستقبلاً وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود خدمات التحصيل، مع التزامهم ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته المنصوص عليها في هذا العقد.

• يلتزم المحصل بصفته المحيل باستمرار سريان عقد التأمين الجماعي ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء المحفظة المحالة - بموجب عقد التأمين الأساسي رقم 2021/553 والمبرم مع شركة النلتا لتأمينات الحياة (سجل تجاري رقم 112491) المؤرخ في 2021/04/18 وملاحقه آخرها المؤرخ في 1 أبريل 2024 والسارية حتى 7 أبريل 2025 بالإضافة الي عقد التأمين ضد مخاطر عدم السداد لعملاء المحفظة المحالة بموجب العقد رقم 20043 والمبرم مع شركة مصر للتأمين المؤرخ في 1 يونيو 2022 وملاحقه آخرها المؤرخ في 1 يونيو 2024 والسارية حتى 31 مايو 2025. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية. كما يلتزم المحصل بتقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها وتوريد متحصلات التأمين لحساب حصيلة محفظة التوريق فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريق وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك في أسرع وقت.

• يلتزم المحصل بصفته المحيل على نفقته بتجديد وثائق التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل

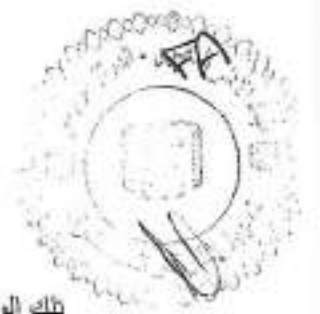
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization



O.K



Handwritten signature and initials.



تلك الوثائق سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتأمين الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور. وأيضاً في حالة عدم التجديد تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحبلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي.

• يلتزم المحصل بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم 2 لسنة 2023 الصادر بتاريخ 8 مايو 2023 الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم 2 بتاريخ 16 مارس 2022 وذلك بشأن الإقرار عن صلاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلاء والتصنيف الائتماني والذي يلزم المحصل بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية المدينين موضوع محفظة التوريق حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع محفظة التوريق.



• تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط تأمين أو وفاء معجل ... إلخ) وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد والتحصيل التراكمي. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها لتنفيذ لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ والذي يشعين عليه بدوره إرسالها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. ويجب أن يتضمن التقرير توضيحاً للإجراءات التي قام بها المحصل لتنفيذ لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها، وتلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالبنند (11) من عقد الخدمة والتحصيل.

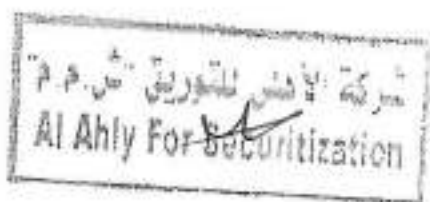


4. حالات الإخلال: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية بحيث يحق للمحصل استقطاع كافة أجال الأقساط المستحقة على المدين المخل بحيث تصبح واجبة السداد فوراً:

- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.
- إذا أصبح المحصل مسروراً أو مفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح ولى من الإفلاس.
- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهري للمحصل.



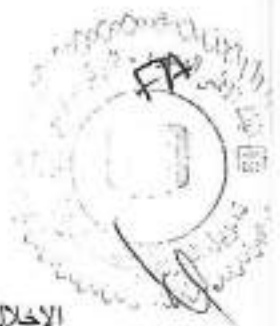
في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة



Handwritten initials.



Handwritten signature: M. Saad



الإخلال، وذلك بموجب كتاب مسجل موسى عليه بـعلم الوصون

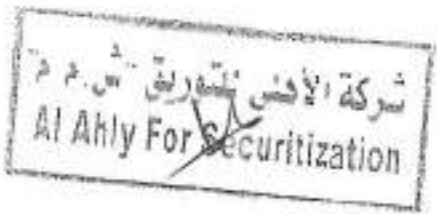
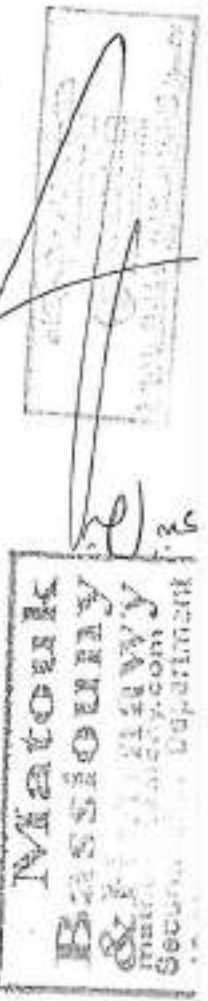
في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محافظة التوريق 50% من إجمالي الحقوق محل محافظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال، يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

مع مراعاة في حالة عدم التزام المحصل بنوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين و توريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها او في حال انخفاض مبالغ التحصيل الفعلية بسبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه- مضافا اليها قيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، او في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% من المبالغ المفترض تحصيلها، على ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. وعلى شركة التوريق مراعاة حماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقا لعقد الخدمة والتحصيل المررم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح أي حالة من حالات الإخلال في خلال 30 يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق، بحق لشركة التوريق استبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بـعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها وتم إخطار المحصل الاحتياطي بذلك. وتلتزم شركة التوريق في جميع الأحوال بمراعاة وحماية حقوق حملة السندات وتنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن والمتضمنة إخطار 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.

في حالة إخطار شركة التوريق لشركة التحصيل باستبعادها وإنهاء دورها كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بـعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (15) 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 مطالبته 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 وإنهاء دورها كمحصل، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحصل الذي تم استبعاده كمحصل ليقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل بـعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن. ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بأبلاغه علي الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة تأخر المحصل في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريق



Handwritten mark: X

Handwritten mark: X



27
M Saad

للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلا بالتزاماته بموجب عقد الخصصة والتفصيل المؤرخ 2024/12/24.

في حالة إخلال شركة التوريق بالتزاماتها المنصوص عليها بعقد الخدمة والتفصيل والمتمثلة في التصريح لأمين الحفظ بتسليم شركة التحصيل أصول الأوراق التجارية (سندات إذنية وشيكات بنكية وشيكات بريدية) وأصول مستندات التمويل (إذا كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها) وذلك للقيام بمهام التحصيل في حالة حدوث حالة إخلال من المدين المعني وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتفصيل المدينين المخلين وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضدهم، فيجب على المحصل إخطار شركة التوريق وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً كتابة بوجود حالة الإخلال بموجب كتاب مسجل موصى عليه بعلم الوصول.

5. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

يلتزم المحصل - نيابة عن شركة التوريق - تنفيذاً لشروط مستندات التمويل المبرمة فيما بين الشركة المحبلة وعملائها بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل وعلى سبيل التوضيح يلتزم المحصل بما يلي:

- إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل متناهي الصغر وتوريدها إلى أمين الحفظ.

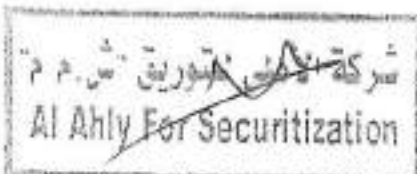
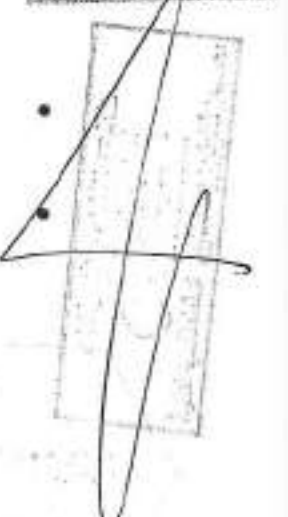
فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيد لدى أمين الحفظ دون خصم أية مبالغ أيا كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مصرفات إدارية ونفقات تحصيل أو رسوم قضائية أو عمولات).

كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المذكرة والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم. مع التزام المحصل بالتوجه لأمين الحفظ لاستلام أصل الأوراق التجارية الخاص بالقسط محل الإخفاق بصورة من العقد وذلك في موعد أقصاه سبعة (7) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن.

اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها 45 يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها، بالإضافة إلى تطبيق غرامة التأخير المنصوص عليها بعقد التمويل متناهي الصغر المبرم مع العميل المخل وتوريدها إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.

بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفترة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد.

بعد مضي 45 يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد وبعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والمتمثلة في القيام بتحريك دعوى قضائية ضد العميل المخل ويتم مطالبة العميل المخل بكامل قيمة التمويل وملحقاته، وبموجب عقود



OK



Handwritten signature: M. Ghad



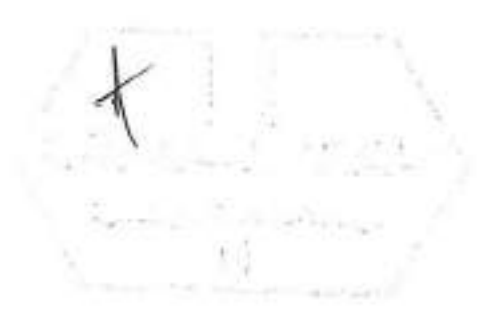
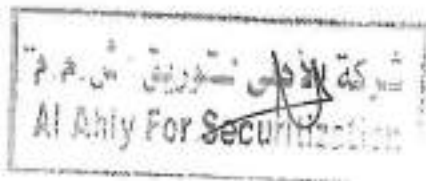
المحفظة يتحمل العميل المخل كافة المصاريف القضائية وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والرسوم القضائية والمستحقة عن تلك المطالبية لحين الحصول عليها من العميل المخل، ويلتزم المحصل في حالة الحصول على أي مبالغ ناتجة عن مطالبات قضائية بموجب أي من الأوراق التجارية التي تخص محفظة التوريق القيام بتوريدها إلى أمين الحفظ فور الحصول عليها.

6. الوفاء المعجل والتعجيل:

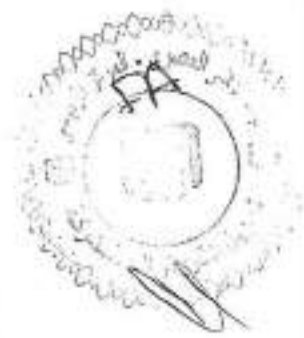
في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:

- توريد حسيبة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك صمولة السداد المعجل البالغة 5% (ان وجدت) وفقاً لمستندات التمويل - بعد تحصيلها إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بالعقد.
- إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم نسخة من تلك المخالصة الي العميل في حالة طلبها وتقديم ما يفيد الوفاء المعجل الي أمين الحفظ.

في حالة قيام المحصل بإخطار شركة التوريق بأي حالة من الحالات المشار إليها أعلاه، يلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ خلال يوم عمل مصرفي من تاريخ إخطار المحصل للقيام بالإفراج عن مستندات التمويل المعنية سواء الأوراق التجارية أو عقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (2) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريق لأمين الحفظ. وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداده سواء وفاء كلي.



Handwritten text: o.k



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

الالتزام بموافقة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بنوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% 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.

يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المتدينين، وعلى شركة التوريق موافقة أمين الحفظ بهذه البيانات كما تلتزم شركة التوريق بموافقة شركة التصنيف الائتماني بكافة المعلومات والبيانات المطلوبة للتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوياً، وذلك لاستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

يلتزم أمين الحفظ بسداد الجزء المستهلك من القيمة الاسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتمال في سندات التوريق.

يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (5) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويسقط حقها في الاعتراض عليها أمام أمين الحفظ وذلك في حدود ما ورد بها.

في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو

F. Maed

(ز)



(ح)

(ط)

(ي)

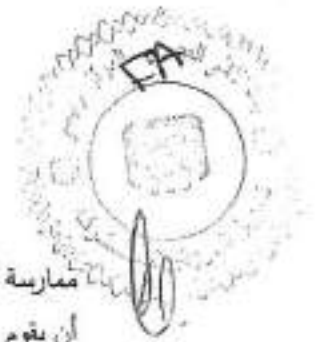
(ك)



ك



Macal



ممارسة أي حق من الحقوق المفردة لمحفظة التوريق المملوكة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ - وفقاً لما نص عليه القانون - أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولانحته التنفيذية دون أي مسؤولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ثلاثة (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء القيام بهذا الإجراء.

(ل) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في 24 ديسمبر 2024 وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق ومسدّد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

(م) يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة (4) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات لديه.

(ن) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، وذلك قبل ميعاد التحصيل للفقط المستحق بثلاثون (30) يوم على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في 24 ديسمبر 2024.

(س) في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال 15 يوم من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن الأوراق التجارية المتمثلة في السندات الإئتمانية أو الشيكات البنكية أو الشيكات البريدية بحسب الأحوال الخاصة بالمدينين المعيّنين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق وذلك بعد أن تقدم شركة التوريق أو المحصل بما يفيد سدّد مقابل الوفاء المعجل لحساب حملة السندات.



(ع) في حالة المعجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق، يكون من حق أمين الحفظ الخصم من رصيد الحساب الاحتياطي لمسدّد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد على أن يتم رد المبالغ المحوالة من الحساب الاحتياطي لمسدّد هذا المعجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ المعجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب المتحصلات الشهرية يمثل 6,00% من رصيد السندات القائم خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على النسبة (6,00%) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من

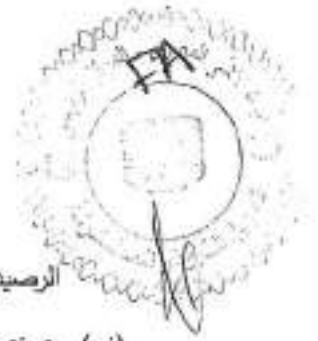


26
التوريق
Al Ahly Pharos Investment Banking

o.k



R
Mamad



الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق.

(ف) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة العجز في التغطيات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل 6,00% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 1,000,000 ج.م (فقط.... جنيه مصري لا غير) طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/إسداد للسندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ 45,600,000 جنيه مصري (فقط.....) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة 6,00% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (6,00% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 1,000,000 جنيه مصري طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/إسداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدفوعات 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.



(ص) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وميتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ 117,800,000 جنيه مصري (مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري) ما يساوي نسبة 15,50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكيلاً عن حملة سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني. ويتم تسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره، وفور استلام خطاب الضمان البنكي بقيمة مبلغ 117,800,000 جنيه مصري (مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري لا غير)، يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإبلاغ فوراً عن المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد إلي 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 تسييل خطاب الضمان (كلياً أو جزئياً) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.



وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

يغوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6

اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المتحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن

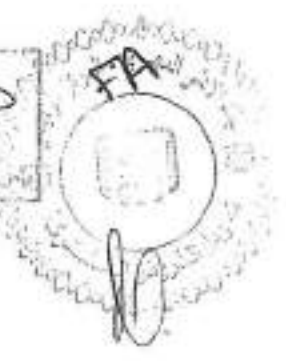
شركة الأهراس للتوريق ش.م.م.
Al Ahly Fx Securitization



د.ك



Handwritten signature and initials.



366,595,592

366,595,592

وتسعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15.50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 9 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 533,189,130 (فقط خمسمائة وثلاثة وثلاثون مليون ومائة وتسعة وثمانون الف ومائة وثلاثون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15.50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.



على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم التأكد مما تم تخفيضه قبل التجديد السنوي، ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني واخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بموافقة شركة التصنيف على التخفيض ومبلغ التخفيض وكذلك إخطار أمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

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

(ر) مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقاً به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر. ويتم إخطار كل من شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ثم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. ويجب إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية



شركة الأهلي قنصلية الإسكندرية
Al Ahly For Securitization



ok



W. Saad



بذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (1) من عند الحوالة، وذلك مع مراعاة الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها وعلى ان يقوم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير غير المعتمد بحد أقصى 4 أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة التقرير .

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

(ت) يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

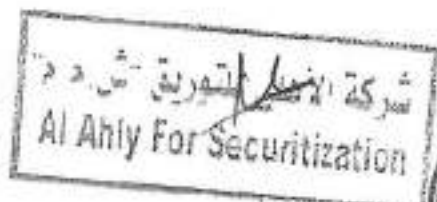
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
 - دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
 - سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
 - بيان بالمبالغ المحصلة.
 - حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاوله نشاط متابعة عملية التوريق.
- 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.

(ث) يجوز لأمين الحفظ استثمار فائض المبالغ المودعة لديه وفقاً لعقد الحفظ وبناءً على تعليمات كتابية بذلك من شركة التوريق- في أنون خزائنة أو ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. وله في سبيل تنفيذ ذلك أن يعهد إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر في قانون سوق رأس المال ووفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصدرة، على أن تتحمل الشركة المصدرة الأعباء الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ وبشروط ألا يكون ذلك من شأنه الإضرار بحقوق حملة السندات وسداد مستحقاتهم، مع مراعاة عدم الإخلال بالحد الأدنى المحدد للحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار، وأن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاحاً للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين رصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

يجوز عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في 24 ديسمبر 2024 بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بموجب العقد بحسابات مستقلة لمحفظة توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

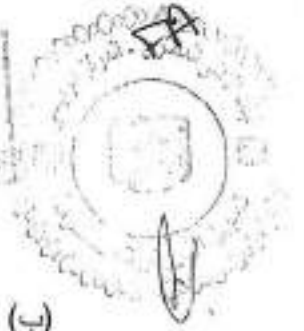
(1) حساب حصيلة محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ 'حساب الحصيلة') تودع فيه جميع المبالغ المحصلة



o.k



Handwritten signature and a large arrow pointing to the right.



من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة لتوريق.

- (ب) حساب لمداد أصل قيمة سندات التوريق.
- (ج) حساب لمداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- (د) حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
- (هـ) الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- (و) حساب خدمة التغير لحين إصدار خطاب الضمان.

ويقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني والحسابات الخاصة بالانشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة 311 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

4. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

تقوم شركة التوريق خلال ثلاثة (3) أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل بأن تودع لدى أمين الحفظ المستندات الآتية:

- (أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في 24 ديسمبر 2024 والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفته المحال إليه.
- (ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المؤرخ في 24 ديسمبر 2024 والمبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.
- (ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والمتمثلة في عدد 17,788 عقد تمويل متناهي الصغر المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعمالها المدنيين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا لإصدار.
- (د) أصول الأوراق التجارية المتمثلة في سندات إنفيه إجمالي عددها 17,788 سند إنفي وإجمالي شيكات بنكية / شيكات بريدية عددها 12,940 شيك المسهورة بتوقيع المدنيين المعنيين وكفلائهم المتضامنين أو المثيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقود التمويلات محل المحفظة، وما يفيد تظهير الأوراق التجارية لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).



(هـ) بيان مفصل من الشركة المحيلة على أسطوانة مدمجة مغلقة غير قابلة للإضافة أو الحذف بعد تمام إدراج المستندات عليها، يوضح اسم كل مدبر داخل محفظة التوريق وحد التمويل الممنوح له، والتي سيتم حولتها من الشركة المحيلة الي شركة التوريق.

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهات المسؤولة عن التحصيل أصول الأوراق التجارية وذلك للقيام بهام التحصيل وذلك خلال 30 يوم من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من

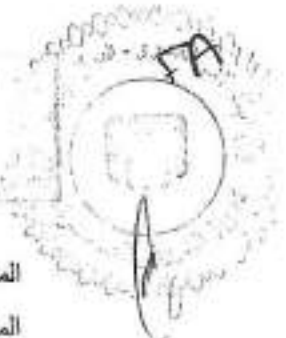


شركة الأهلي لتأجير الأوراق المالية
Al Ahly For Securitization

ok



Handwritten signature and stamp.



المحصل محدد به أسماء وتفاصيل الأوراق التجارية المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات المطلوبة (إنما المدينين المخلفين قبل موعد كل تحصيل بفترة كافية وفقا لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل (إنما كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها).

(ز) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والمحصل الاحتياطي والذي بموجبه تفوض شركة التوريق البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(ح) تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ 117,800,000 جنيهاً مصرانياً (مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيهاً مصرياً) بما يساوي نسبة 15,50% من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكبلاً عن حملة السندات، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

(ط) صورة طبق الأصل من متكررة المعلومات الخاصة بالاكتاب في سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

(ك) أصل ملحق عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي للمستديم لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر محل محافظة التوريق بموجب العقد رقم 2021/553 والمبرم مع شركة الدلتا تأمينات الحياة المؤرخ في 2021/4/8 وملاحقه أخرها المؤرخ في 1 أبريل 2024 والسارية حتى 7 أبريل 2025 بالإضافة الي اصل ملحق عقد التأمين ضد مخاطر عدم السداد لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر محل محافظة التوريق المتعلق بالعقد رقم 20043 والمبرم مع شركة مصر للتأمين المؤرخ في 1 يونيو 2022 وملاحقه أخرها المؤرخ في 1 يونيو 2024 والسارية حتى 31 مايو 2025، وذلك بعد ذكر شركة التوريق كمستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلاً من الشركة المحيلة. ولا يجوز تعديل شروط وأحكام ملاحق التأمين المذكورة إلا بموافقة جماعة حملة السندات وبما لا يؤثر على المحافظة المحالة أو حقوق حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني. ويتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحافظة المحالة باسم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني، ويتم موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقود التأمين المشار إليها طوال مدة الإصدار. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنه من مصادرها الذاتية.



5. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

(أ) في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم - بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات - بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل مصحوباً بعلم الوصول



X

D.K



Handwritten signature and initials.



خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني

1. الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب

- شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم 392 بتاريخ 2007/03/22.
- البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (392) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/07.
- بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (543) لسنة 2020 بتاريخ 2020/04/08.
- البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (766) لسنة 2019 بتاريخ 2019/07/01.

وينحصر دور والتزامات الجهة ضامنة تغطية الاكتتاب في الإصدار الثاني من البرنامج الثاني محل هذه المنكرة في الشروط والأحكام المنصوص عليها بمنكرة المعلومات. كما تلتزم الجهة ضامنة تغطية الاكتتاب بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، بحيث تلتزم بالإكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها من المكتتبين في حدود المبلغ المشار إليه في إقرار ضمان التغطية الصادر عنها.

2. المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

(أ) شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم 392 بتاريخ 2007/03/22

يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببند غاية الرجل الحريص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للإكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الإكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لتلك على النحو التالي:

- بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمنكرة المعلومات.
- سلامة وإكمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الإكتتاب في الطرح.

(د) الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمنكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

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

شركة الأهلي فاروس لترويج ش.م.م.
Al Ahly For Securitization





R
Ruseed



(و) إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص واية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

3. مروج الاكتاب

البنك الاهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمفيد بسجل الهيئة رقم (392) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/07.

4. البنك متلقي الاكتاب

البنك العربي الافريقي الدولي من خلال الفرع الرئيسي - 5 ميدان السرايا الكبرى - جازن سيتي القاهرة.

5. المستشار القانوني للإصدار

مكتب معنوق وبسيوني وحناوي للمحاماة الكائن ومقره في 12 شارع محمد علي جناح، جازن سيتي، القاهرة.

6. مراقب حسابات شركة التوريق ومراقب حسابات الإصدار

السيد/ حسن بسيوني حسن البشة (المفيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (98) - مكتب بيكر غيلي - محمد ملال ووحيد عبد الغفار) الكائن في س 61 قطعة 11 - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - زهراء المعادي - القاهرة.

7. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا يوجد ارتباط مباشر بين كلاً من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر -تمكين ش.م.م. (المحبل). ولكن يوجد ارتباط غير مباشر بين كلاً من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (المحال إليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر -تمكين ش.م.م. (المحبل) حيث أن شركة الأهلي كابيتال القابضة هي مساهم مشترك في كلاً من الشركتين. كما تساهم شركة الأهلي قاروس لترويج وتغطية الاكتاب ش.م.م. (المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتاب) في شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (بنسبة 0,1%) من رأس مال شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly Fe Securization



Miatouk
Bassoumy
& Henniawy
www.miatoukbasoumy.com
Securization Department
12 Mohamed Ali Street
Garden City, Cairo, Egypt
F+ (202) 5231 71 74 (202) 7154 713



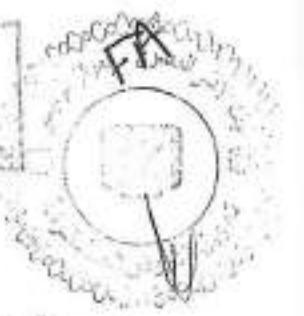
شركة الأهلي للتوريق
Al Ahly Fe Securization

Handwritten signature and stamp.

Handwritten initials 'OK'.



Handwritten signature and stamp



مادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني

1. رقم الإصدار: الإصدار الثاني من البرنامج الثاني
 2. الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة توريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة للدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحيلة، حيث تم حوالتها إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ 24 ديسمبر 2024 والمنشور ملخصه في هذه المنكرة.
 3. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة بالموافقة على الإصدار الثاني من البرنامج الثاني
- وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ 11 ديسمبر 2024 على قبول حوالة شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. للتمويل لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية تقريبية حوالي 928,169,363 جنيه مصري (فقط تسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً ومائة وتسعة وستون ألفاً وثلاثمائة وثلاثة وستون جنيهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره 760,000,000 جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط سبعمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير) على عدد 5 شرائح بناء على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ 9 مايو 2023، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه على المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) ومبلغ أجل يعادل الفائض من التدفقات النقدية لمحفظة التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد ومداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق:

Vertical text on the right side of the page, possibly a reference or contact information.

928,169,363 جنيه مصري (فقط تسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً ومائة وتسعة وستون ألفاً وثلاثمائة وثلاثة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)	القيمة الإجمالية للمحفظة تقديرياً
792,201,675 جنيه مصري (فقط سبعمائة وإثنان وسبعون مليوناً ومائتان و ألفاً وستمائة وخمسة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)	القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من (23.30%) إلى (26.94%) ولمدة 24 شهر (عمر المحفظة)
781,111,655 جنيه مصري (فقط سبعمائة وواحد وثمانون مليوناً ومائة وأحد عشر ألفاً وستمائة وخمسة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير)	صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصلة المحفظة
760,000,000 جنيه مصري (فقط سبعمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير)	قيمة للإصدار الثاني من البرنامج الثاني
عدد عقود التمويل المتواهي الصغر: 17,788	عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الثاني من البرنامج الثاني
شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.	الجهة المسؤولة عن التحصيل
30.83% (أقال شهر أكتوبر 2024)	القيمة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.

تفاصيل شرائح الإصدار الثاني من البرنامج الثاني:

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization



Handwritten mark or signature at the bottom right.



M. M. M. M.



• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 248,000,000 جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,10%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,35%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري تاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,10%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,35%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

• 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 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 162,000,000 جنيه مصري (فقط مائة وإثنتان وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,20%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,45%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,20%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,45%) 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 التغطيات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 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 المعجل ولمدة تبلغ 12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 130,000,000 جنيه مصري (فقط مائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,30%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,55%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,30%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق

شركة لأشغال التوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization



Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature.



27/1/2025

لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (29,55%) ويحدد إثنين يشمل الهامش (23,55%) ويتم سداد/استهلاك سندك في حالة وجود 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 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 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 18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 180.000.000 جنيه مصري (مئتا وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 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 12 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 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 24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 40.000.000 جنيه مصري (ألف وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50% ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 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 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

4. مدة الإصدار: 24 شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة إلى شريحي هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة للشريحة
الشريحة الأولى (أ)	6 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	9 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج)	12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الرابعة (د)	18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الخامسة (هـ)	24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

5. القيمة الاسمية للسند: 100 (مائة جنيه مصري) للسند الواحد.

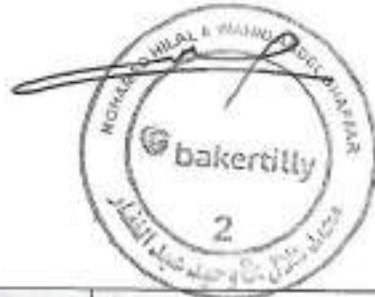
6. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره 760.000.000 جنيه مصري (مئتا وستون مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد 7.600.000 سند موزعين على شرائحه الخمسة على

شركة الأهلي لتأمين الأوراق المالية
Al Ahly For Securitization



INVESTMENT BANKING
Bakertilly
& Financial Advisory

27/1/2025



R Maad

التحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الإصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	248.000.000 جنيه مصري	2.480.000 سند
الشريحة الثانية (ب)	162.000.000 جنيه مصري	1.620.000 سند
الشريحة الثالثة (ج)	130.000.000 جنيه مصري	1.300.000 سند
الشريحة الرابعة (د)	180.000.000 جنيه مصري	1.800.000 سند
الشريحة الخامسة (هـ)	40.000.000 جنيه مصري	400.000 سند
الإجمالي	760.000.000 جنيه مصري	7.600.000 سند

نوع الاكتتاب: سيتم طرح 100% من قيمة الإصدار للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية وفقاً لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

نوع الإصدار: سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي متغير بالنسبة للشريحة (أ، ب، ج) وثابت بالنسبة للشريحة (د، هـ).

كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لفتح باب الاكتتاب أو في نفس اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة على الإصدار يقوم متلقي الاكتتاب البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل، وبلغ قدرها 760.000.000 جنيه مصري (فقط سبعمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2025/1/1 وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (إن وجدت)، وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعتير حال عدم إصدار خطاب ضمان وتبليغ الي أمين الحفظ والبالغ قيمته 117.800.000 جنيه مصري (مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المبرم في 24 ديسمبر 2024 وذلك من مقابل الحوالة وقيل بتحويلها إلى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقي الاكتتاب.



10. سعر العائد: سعر العائد بالنسبة للشرائح الخمسة كما يلي:

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريندور المعطن من البنك المركزي بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ 0,10% وبيغ سعر العائد حالياً 28,35% ويحد أقصى يشمل الهامش 29,35% ويحد أدنى يشمل الهامش 23,35%.
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريندور المعطن من البنك المركزي بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ 0,20% وبيغ سعر العائد حالياً 28,45% ويحد أقصى يشمل الهامش 29,45% ويحد أدنى يشمل الهامش 23,45%.

شركة الأهلي لتوريق ش.م.م
Al Ahly For Securitization



OK



Handwritten signature: M. Saad



رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكورينور المعان من البنك المركزي بتاريخ 1/21/2021 مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ 0.30% ويبلغ سعر العائد حالياً 28.55% ويحد أقصى يشمل الهامش 29.55% ويحد أدنى يشمل الهامش 23.55%.
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50%

11. أسلوب احتساب العائد: يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام المتقضية فعلياً بين تاريخي استحقاق كل عدد (2) كويون متتاليين وفقاً للمعادلة التالية:

$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكويون} \times \text{سعر العائد} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{365}$
«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم 91 لسنة 2005، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قدها في البورصة المصرية، وبظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء.»

12. فترة احتساب العائد ومواعيد سداه: يحسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكويون يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025، ويتم سداد الكويونات في يوم 7 من كل شهر معني. وفي حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي، يتم سداد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي، وعلى أن يتم نشر بيانات الكويون قبل ميعاد الاستحقاق.

13. مكان سداد الكويونات: يتم سداد العائد (الكويون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والتعهد المركزي.

14. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) مبلغ 248,000,000 جنيه وتمثل 32.63% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

2,480,000 سند



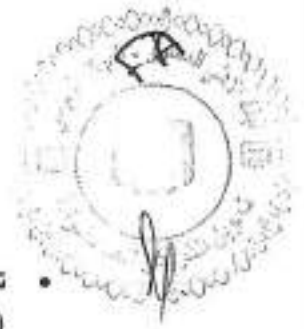
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization



Handwritten initials: O.K.



Handwritten signature



تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

P1(sf)

القيمة الاسمية للسند:

100 جم (نقط 100 جنهما مصرى لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتاب.

سعر الإصدار:

100% من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنهما مصرى للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتاب.

مصاريف الإصدار:

0.05 جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة ادى أمين الحفظ فور تحصيلها

من البنك متلقي الاكتاب بعد غلق باب الاكتاب.

إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتاب:

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

سعر العائد:

ذات عائد سنوي متغير يحسب بناء علي سعر الإقراض المعان من البنك المركزي المصري (الكورينور) السابق لتاريخ

تحديد الكورينون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0.10%) ويبلغ سعر العائد حالياً (28.35%) سعر الإقراض المعان

من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28.25%) + هامش (0.10%) ويحسب بدءاً من اليوم التالي

لتاريخ غلق باب الاكتاب ويصرف بشكل شهري يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد

المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعان من البنك المركزي المصري (الكورينور) السابق لتاريخ تحديد

لكورينون ويحد أقصى يشمل الهامش (29.35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.35%).

السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتاب على عدد 5 القساط

شهرية في ضوء المنحصلات الفعلية تبدأ من مارس 2025، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم 7 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 بالجنه المصري	القيمة المتبقية بالجنه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	248,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	248,000,000	0%	100%
مارس 2025	33,693,185	214,306,815	13.6%	86%
أبريل 2025	57,986,012	156,320,803	23%	63%
مايو 2025	54,764,624	101,556,179	22.1%	41%
يونيو 2025	53,204,741	48,351,438	21%	19%
يوليو 2025	48,351,438	0	19.5%	0%
الإجمالي	248,000,000		100%	

شركة الأهلي لتأجير الأوراق المالية
Al Ahly For securitization



Handwritten initials



7
M Saad



1.5 أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) مبلغ 162,000,000 وتمثل 21,32% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

1,620,000 سند

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

P1 (sf)

• القيمة الاسمية للسند:

100 جم (لفظ 100 جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• سعر الإصدار:

100% من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• مصاريف الإصدار:

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

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي متغير يعتمد بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0.20%) ويبلغ سعر العائد حالياً (28.45%) الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28.25%) + هامش (0.20%) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29.45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.45%).

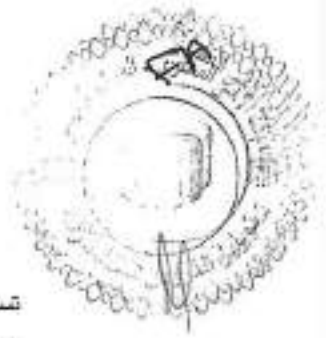
• السداد/ الاستهلاك:



OK



Maad



تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب حتى شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر 6 للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم 7 من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية على أقساط وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي لاختلاف جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية / بالجنه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
فبراير 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
مارس 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
أبريل 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
مايو 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
يونيو 2025	0	162,000,000	0.0%	100%
يوليو 2025	10,106,179	151,893,821	6.2%	94%
أغسطس 2025	57,354,623	94,539,198	35.4%	58%
سبتمبر 2025	52,834,114	41,705,084	32.6%	26%
أكتوبر 2025	41,705,084	0	25.7%	0%
الإجمالي	162,000,000		100%	

- وفي حالة وجود فائض في التدفقات التقديرية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

16. أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

- قيمة الشريحة: تبلغ قيمة الشريحة (ج) مبلغ 130,000,000 وتمثل 17,11% من قيمة الإصدار.
- مدة السندات: 12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات: 1,300,000 سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج): P1 (sf)
- القيمة الأسمية للسند: 100 جم (فقط 100 جنهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.



شركة الأهلي لتتويج ش.م.م
Al Ahly For Securitization



O.K

R
Mueal



في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

17. أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):



Handwritten signature or initials.

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (د) مبلغ 180,000,000 وتمثل 23.68% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

1,800,000 سند.

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):

A- (sf)

• القيمة الاسمية للسند:

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

• سعر الإصدار:

100% من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• مصاريف الإصدار:

0.10 جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (د)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب المحفظة لدى البنك المخطط لكونه

تحويلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

100.10 جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حينما ورد أعلاه.

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23.25%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم

7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

• السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 7 أقساط

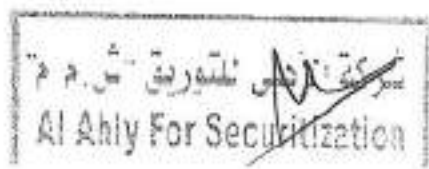
شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر 12 للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب تلك في يوم 7 من

كل شهر وفقاً للجدول الوارد أعلاه 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 بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	180,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	180,000,000	0%	100%



X



M. Saad

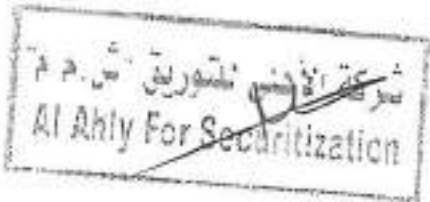


	0%	180,000,000	0	مارس 2025
100%	0%	180,000,000	0	أبريل 2025
100%	0%	180,000,000	0	مايو 2025
100%	0%	180,000,000	0	يونيو 2025
100%	0%	180,000,000	0	يوليو 2025
100%	0%	180,000,000	0	أغسطس 2025
100%	0%	180,000,000	0	سبتمبر 2025
100%	0%	180,000,000	0	أكتوبر 2025
100%	0%	180,000,000	0	نوفمبر 2025
100%	0%	180,000,000	0	ديسمبر 2025
97%	3%	174,611,714	5,388,286	يناير 2026
78%	19%	139,767,139	34,844,576	فبراير 2026
60%	18%	107,683,967	32,083,171	مارس 2026
42%	18%	74,948,341	32,735,627	أبريل 2026
25%	16%	45,563,137	29,385,204	مايو 2026
10%	15%	18,125,620	27,437,516	يونيو 2026
0%	10%	0	18,125,620	يوليو 2026
	100%		180,000,000	الإجمالي

• في حالة وجود فائض في التغطيات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر 12 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة يوم 7 من كل شهر.

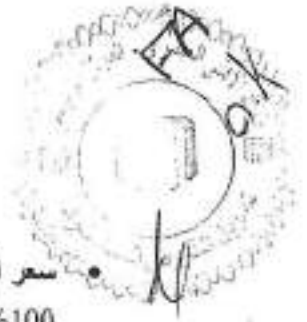
18. أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

- قيمة الشريحة: تبلغ قيمة الشريحة (هـ) مبلغ 40,000,000 وتمثل 5.26% من قيمة الإصدار.
- مدة السندات: 24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ خلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات: 400,000 سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (هـ): A- (sf)
- القيمة الاسمية للسند: 100 جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.





R
M. Saad



• سعر الإصدار:

100% من القيمة الاسمية للسند الواحد بواقع مائة جنيه مصرياً للسند الواحد بسدد بالكامل عند الاكتتاب.

• مصاريف الإصدار:

0.10 جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (A)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور

تحصيلها من البنك منفي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب:

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

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23.50%) وبحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم

7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

• السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سدادات تلك الشريحة لمدة تبلغ 24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 7 أقساط

شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ 18 للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم 7 من كل شهر وفقاً

للتجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، وإذا

فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي

بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	40,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	40,000,000	0%	100%
مارس 2025	0	40,000,000	0%	100%
أبريل 2025	0	40,000,000	0%	100%
مايو 2025	0	40,000,000	0%	100%
يونيو 2025	0	40,000,000	0%	100%
يوليو 2025	0	40,000,000	0%	100%
أغسطس 2025	0	40,000,000	0%	100%
سبتمبر 2025	0	40,000,000	0%	100%
أكتوبر 2025	0	40,000,000	0%	100%
نوفمبر 2025	0	40,000,000	0%	100%
ديسمبر 2025	0	40,000,000	0%	100%
يناير 2026	0	40,000,000	0%	100%
فبراير 2026	0	40,000,000	0%	100%
مارس 2026	0	40,000,000	0%	100%
أبريل 2026	0	40,000,000	0%	100%



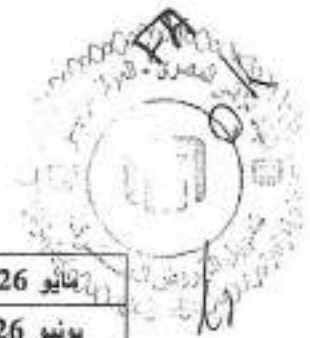
شركة الأهلي لتسيير الأوراق المالية
Al Ahly For Securitization



X



McJared



0%	0%	40,000,000	0	2026 مايو
100%	0%	40,000,000	0	2026 يونيو
88%	12%	35,190,331	4,809,669	2026 يوليو
43%	45%	17,057,949	18,132,381	2026 أغسطس
13%	29%	5,264,271	11,793,678	2026 سبتمبر
3%	11%	1,049,812	4,214,459	2026 أكتوبر
1%	2%	448,546	601,266	2026 نوفمبر
0%	1%	42,318	406,228	2026 ديسمبر
0%	0%	0	42,319	2027 يناير
100%		40,000,000		الإجمالي

• في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ مباد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

عميل

19. حق الشركة في الاستدعاء المعجل

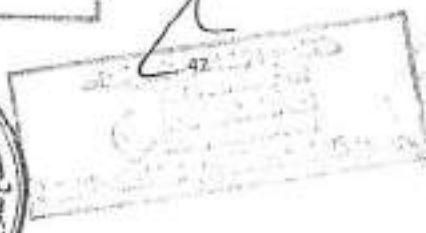
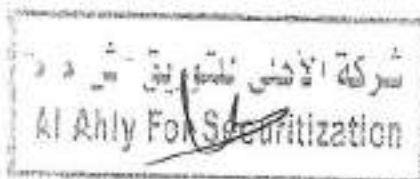
لا يجوز للشركة الاستدعاء المعجل للسندات سواء بالنسبة لكامل رصيد السندات أو أي جزء منها طوال عمر الإصدار.

20. مصادر سداد السندات

- المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محافظة التوريق.
- ما يسده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار.
- المبالغ المحصلة من المطالبات القانونية المتعلقة بعقد التمويل والأوراق التجارية المتعلقة بها وكذلك التصويبات.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.
- متحصلات وثائق التأمين المتعلقة بأخطار الوفاء والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة المحبلة ومخاطر عدم السداد.
- الحساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والعائد منه.
- حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات.

21. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.



X



Handwritten signature: M. Saad
Circular stamp: AL AHLY PHAROS INVESTMENT BANKING

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ليبلغ رصيد الحساب الاحتياطي 45,600,000 جنيه مصري وهو ما يعادل 6% من إجمالي حجم الإصدار على ألا يقل عن 1,000,000 جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار لمجابهة للنقص والعجز في التدفقات النقدية وحتى تمام استهلاك السندات. مع الأخذ في الاعتبار أن يتم تمويل الحساب الاحتياطي في الشهر الأول من عمر الإصدار بكامل رصيد الحساب مبلغ 45,600,000 جنيه مصري (فقط خمسة وأربعون مليوناً وستمئة ألف جنيه مصري لا غير).

ثالثاً: سداد عائد سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني للشرائح الأولى، والثانية، والثالثة، والرابعة، والخامسة

- رابعاً: سداد أصل سندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية.
- خامساً: سداد أصل السندات الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية.
- سادساً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية.
- سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الرابعة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية.
- ثامناً: سداد أصل السندات الشريحة الخامسة (هـ) في ضوء المتحصلات الفعلية.



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

22. التعزيز الائتماني

(أ) تتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته 2,84% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ 781,601,655 جنيه مصري (فقط سبعمائة وواحد وثمانون مليوناً وستمئة و ألفاً وستمئة وخمسة وخمسون جديهاً مصرياً لا غير) وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات 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 (310) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاته.

القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق	792,201,675
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	11,090,019
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	781,111,655
مقابل مصاريف الإصدار	490,000

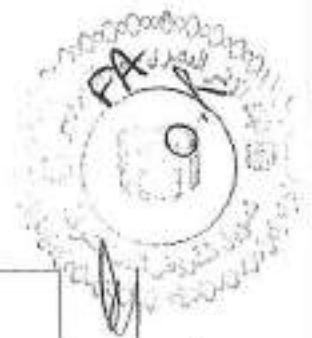


شركة الأهلي للتوريق
Al Ahly For Securitization





M. El-Masry



القيمة الحالية بعد الأخذ في الحبان القيمة العالية للعمليات والمصاريف المتوقعة المحفظة من خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	781,601,655
قيمة الإصدار	760,000,000
تعزير ائتماني داخلي نسبته 2.84%، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المتوقعة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومساقي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	2.84%

(ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوزيع ولصالح حملة سندات التوزيع لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار وطوال عمر السندات وحتى تمام الاستهلاك ومداد مستحقات حملة السندات ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" يودع به ما يعادل نسبة 6.00% (وعلى ألا يقل عن 1,000,000 جنيه مصري فقط مليون جنيه مصري لا غير) 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 45,600,000 جم (فقط خمسة وأربعون مليوناً وستمائة 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 التوزيع لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوزيع.

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.

في حالة وجود فائض في حساب الحصيلة والذي يزيد عن المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تحويله عند أصل الشرائح وفقاً لأبواب السداد المذكورة بعالية.

(ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

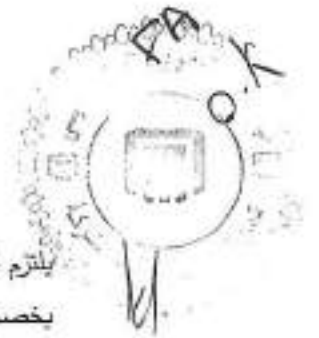


شركة الأهلي لتسيير الأوراق المالية
Al Ahly For Securitization





Myand P



يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم 'حساب خدمة التعثر' باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم خصم مبلغ إجمالي قيمته 117,800,000 جنيه مصري (فقط مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة 15,50% 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 باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات على الأقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ 117,800,000, 117,800,000 جنيه مصري (فقط مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة 15,50% من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور صدوره، وفور استلام خطاب الضمان البنكي بقيمة مبلغ 117,800,000 جنيه مصري (فقط مائة وسبعة عشر مليوناً وثمانمائة ألف جنيه مصري لا غير)، يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد 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 تسييل خطاب ضمان (كلاً أو جزئياً) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

وتجدر الإشارة الي أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان / حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

- يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6 اشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 366,595,592 (فقط ثلاثمائة وستة وستون مليوناً وخمسمائة وخمسة وتسعون ألفاً وخمسمائة واثنين وتسعون جنيه مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15,50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.
- كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 9 اشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 533,189,130 (فقط خمسمائة وثلاثة وثلاثون مليوناً وتسعة وثمانون ألفاً ومائة وثلاثون جنيه مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15,50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.





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

23. التصنيف الائتماني للإصدار

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في 23 ديسمبر 2024 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني)، والمحفظة المنشأة من قبل شركة الأهلي كإئتمان للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بإجمالي قيمة السندات 760,000,000 جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية 781.601.655 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتفقات 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 الأهلي للتوريق ش.م.م. وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت/متغير يصرف شهرياً وتصدر على خمسة شرائح. 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 الأهلي للتوريق ش.م.م. والتي تم إعادتها لميريس في ديسمبر 2024، 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 2.84% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضملي الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل 6,00% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم المبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الإكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For





السندات، وبتدني 1,000,000 جنيه مصري فقط لا غير، ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استحقاق الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المنبذين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" بإسم شركة الأهلي التوريق ولصالح حملة السندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته 117,800,000 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 15.50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظة التوريق لصالح شركة الأهلي التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمواجهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي، 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.



وتجدر الإشارة الي أنه من الممكن تخفيض مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

- 1- تراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن 366,595,952 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ قطع/حوالة محفظة التوريق والموافق 1 يناير 2025)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 15.50% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ (بعد مضي ستة أشهر من تاريخ الإصدار).
- 2- تراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن 533,189,130 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ قطع/حوالة محفظة التوريق والموافق 1 يناير 2025)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 15.50% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ (بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ الإصدار).

شركة الأهلي للتوريق "ش.م.م"
Al Ahly For Securitization





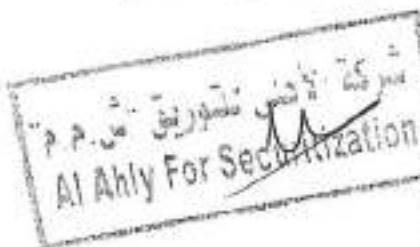
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى خمسة شرائح، ويتم استهلاك السندات في ضوء المتخصصين في ضوء المحفظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

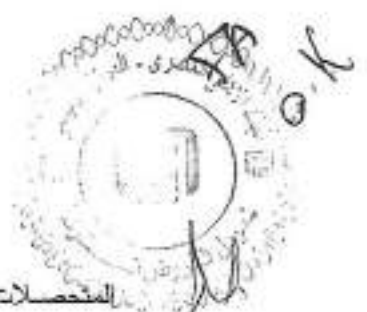
▪ **الشريحة الأولى (أ):** تبلغ قيمتها 248,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل 32.63% من الإصدار ومدتها 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتخصصات الفعلية للمحفظة بدءاً من مارس 2025، وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعان من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0.10%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28.35% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

▪ **الشريحة الثانية (ب):** تبلغ قيمتها 162,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل 21.32% من الإصدار ومدتها 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتخصصات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل بدءاً من الشهر 6 للإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعان من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0.20%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28.45% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

▪ **الشريحة الثالثة (ج):** تبلغ قيمتها 130,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل 17.11% من الإصدار ومدتها 12 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتخصصات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل بدءاً من الشهر 9 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعان من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0.30%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28.55% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

▪ **الشريحة الرابعة (د):** تبلغ قيمتها 180,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل 23.68% من الإصدار ومدتها 18 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء





المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التغطيات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل بدءاً من الشهر 12 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 23,25% ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الخامسة (هـ): تبلغ قيمتها 40,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A- (sf). وهي تمثل 5.26% من الإصدار ومدتها 24 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التغطيات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل بدءاً من الشهر 18 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 23,50% ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.



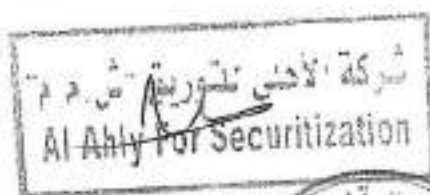
* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاثة شرائح (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوربدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحد أدنى (23.25% + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

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

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





24. جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الخمسة: الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) والشريحة (د)، والشريحة (هـ) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه. ويقوم المكتتبون في السندات بإيداء 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 بإرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.

وشري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 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 المسئل القانوني، ونائبه، وعزاهم، واخصاصاتهم.

25. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي

تم إجراءات تسجيل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الاكتتاب. وسيتم الإشارة إلى السند الخاص بكل شريحة والكيونات 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 وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (أ) 248,000,000 جنيه مصري - استحقاق 6 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعان من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0.10%.

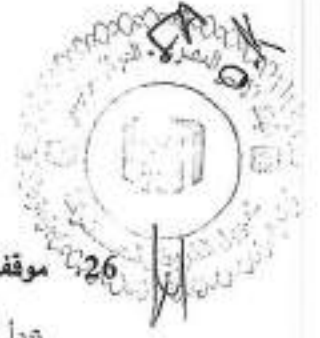
الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (ب) 162,000,000 جنيه مصري - استحقاق 9 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعان من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0.20%.

الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (ج) 130,000,000 جنيه مصري - استحقاق 12 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعان من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0.30%.

الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (د) 180,000,000 جنيه مصري - استحقاق 18 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23.25%).

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (هـ) 40,000,000 جنيه مصري - استحقاق 24 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23.50%).





26- 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 كوبيون، على أن يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة (3) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

وسوف يتم الإشارة إلى 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 البرنامج الثاني: الشريحة (أ) 248,000,000 جنيه مصري - استحقاق 6 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0,10%.

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (ب) 162,000,000 جنيه مصري - استحقاق 9 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0,20%.

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (ج) 130,000,000 جنيه مصري - استحقاق 12 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد متغير يحسب بناء على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش 0,30%.

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (د) 180,000,000 جنيه مصري - استحقاق 18 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23,25%) .

- الإصدار الثاني من البرنامج الثاني: الشريحة (هـ) 40,000,000 جنيه مصري - استحقاق 24 أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (23,50%) .

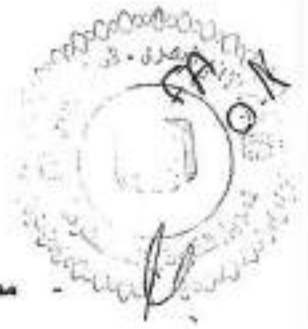


27- بيانات الاكتتاب

- نوع الاكتتاب في السندات: يتم طرح 100% من قيمة السندات المصدرة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وذلك على عدد خمسة شرائح للاكتتاب الخاص بالصحة لكل شريحة على حدى. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافاة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في يوم العمل التالي لتلك الموافقة ولمدة 7 أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء السبعة (7) أيام عمل الرسمية إذا ما تم تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء تلك المدة. يجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.





مصاريف الإصدار:

- بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) 5 قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) 5 قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) 5 قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (د): تبلغ مصاريف الإصدار (0.10%) 10 قرش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (هـ): تبلغ مصاريف الإصدار (0.10%) 10 قرش للسند الواحد.

يتم مداد مصاريف الإصدار بواسطة المكتبتين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيله فور غلق باب الاكتتاب.

إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب

100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها (0.05%) مصاريف إصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و(0.10%) مصاريف إصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) تمدد من قبل كل مكتب كنسبة من قيمة السندات المكتتب فيها.

الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

1. نسبة 90% بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للمؤسسات المالية أو الأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية، ويكون الحد الأدنى للاكتتاب كالاتي:

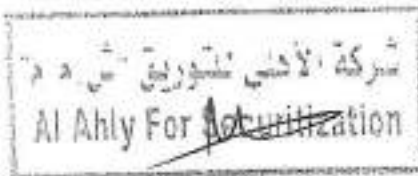
- (أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (0.5%) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أليهما أقل.
- (ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة 1% من قيمة الإصدار، أو عشرة ملايين جنيه مصري أليهما أقل.

2. نسبة لا تقل 10% من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتبتين في نسبة الـ 90% الواردة أعلاه دون التقيد بأي حد أدنى أو حد أقصى.

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

البنك متلقي الاكتتاب:

البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. الكائن مقره الرئيسي في 5 ميدان سرايا الكبرى - جاردن سيتي القاهرة.



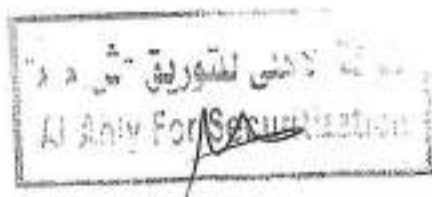


طريقة التخصيص ورد المستحقات:

أ. يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب وذلك فيما يتعلق بنسبة الـ 90% المخصصة للاكتتاب من خلال المؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

ب. يكون التخصيص فيما يتعلق بنسبة الـ 10% المخصصة لاكتتاب الأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية مع مراعاة جبر الكمور 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.

ج. 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.





سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني

1- توصيف المحفظة

تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية " متمثلة في سندات إذنيه إجمالي عددها 17,788 سند إذني ، شيكات بنكية / شيكات بريدية إجمالي عددها 12,940 شيك " والتي أصدرها المقرضين لصالح الشركة المحبلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المقرضين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

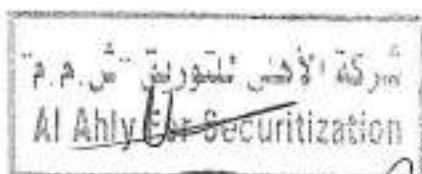
وتتكون محفظة التوريق من عدد 17,788 عقد تمويل متناهية الصغر وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

- (أ) لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد أقساط التمويلات 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 (7) يوم عمل.

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية 928,169,363 جنيه مصري (فقط تسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً ومائة وتسعة وستون ألفاً وثلاثمائة وثلاثة وستون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ 792,201,675 جنيه مصري (فقط سبعمائة وإثنان وتسعون مليوناً ومائتان و ألفاً وستمائة وخمسة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة 23.30% إلى 26.94% سنوياً ولمدة 24 شهر (هي عمر المحفظة) يحسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الخمسة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها وتأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار. وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها حتى نهاية عمر المحفظة 788,693,305 جنيه مصري (فقط سبعمائة وثمانية وثمانون مليوناً وستمائة وثلاثة وتسعون ألفاً وثلاثمائة وخمسة جنيهاً مصرياً لا غير).

2. سمات محفظة التوريق

- (أ) نشأت المحفظة بموجب عقود التمويل ومنها عقود تمويل متناهية الصغر في نطاق النشاط المعتاد للمحل والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.





(ب) المحفظة مملوكة ملكية خالصة للمحيل وما يتعلق بها من الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق المحيطة بالمحفظة التوريق ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملاحق رقم (1) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي الى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

(ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري (100%) من إجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها بقيمة كل قسط وذلك بموجب أوراق تجارية "متمثلة في سندات إذنيه وشيكات بنكية وشيكات بريدية" موقعة منهم بقيمة كافة الأقساط، والتي تسلم للمحيل وقت التوقيع على عقود التمويل المعنية.

(د) كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد.

(هـ) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي 3 سنوات من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية لأي عقد تمويل تاريخ انتهاء الإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

(و) تتميز المحفظة المحالة بانتظام العملاء في السداد خلال الأقساط السابقة.

(ز) أقصى حجم تمويل ممنوح لمدين هو بمبلغ وقدره 330.318 جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وستين جنيهاً مصرياً لا غير) يمثل نسبته 0.036% من إجمالي قيمة المحفظة المحالة.

(ح) لا يوجد عملاء تتخطى نسبة تركيز التزاماتهم 5% من قيمة المحفظة أي بقيمة تتجاوز 46,408,468 جنيه مصري.

(ط) جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من يوليو 2022 إلى أكتوبر 2024 وأنها متوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

(ك) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق على تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها نقداً في خزينة الشركة أو من خلال إحدى وسائل الدفع الإلكترونية بقيمة 928,169,363 جنيه مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد 17,788 عقد تمويل متناهي الصغر.

(ل) تتضمن محفظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية متمثلة في سندات إذنيه وشيكات بنكية وشيكات بريدية" بالإضافة الى وثائق التأمين المحددة بالتفصيل في النقطة (ن) أثناء.

(م) تتم المحفظة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.



شركة الأمان للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization





يوجد تأمين ضد خطري الوفاء والعجز الكلي المستديم، لعملاء الشركة المحيلة بالنسبة لكافة عقود المحفظة المحالة، بموجب عقد التأمين الأساسي رقم 2021/553 والمبرم مع شركة اللنا لتأمينات الحياة (سجل تجاري رقم 112491) المؤرخ في 2021/04/08 وملاحقه آخرها المزخ في 1 أبريل 2024 والسارية حتى 7 أبريل 2025 بالإضافة الي تأمين ضد مخاطر عدم السداد لكافة عقود المحفظة المحالة بموجب العقد رقم 20043 والمبرم مع شركة مصر للتأمين المؤرخ في 1 يونيو 2022 وملاحقه آخرها المزخ في 1 يونيو 2024 والسارية حتى 31 مايو 2025. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار مداد أقساط التغطية التأمينية المسحقة عنها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى بعد إتمام الحوالة وتعديل عقد التأمين المذكور وإدخال شركة التوريق كمستفيد من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلاً من الشركة المحيلة، وكذا تعديل بعض شروط وأحكام عقد التأمين، ومنها على سبيل المثال 'عدم إمكانية تعديل الوثيقة إلا بعد اتفاق أطرافه وبعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق شركة الاهلي للتوريق ش.م.م نيابة عن حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني. وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة الاهلي للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني مباشرة. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان وثائق التأمين المشار إليها، وإقيام شركات التأمين بإخطار شركة التوريق في حالة عدم سداد القسط من قبل الشركة المحيلة بالإضافة إلى إعطاء شركة التوريق مهلة لا تقل عن 30 يوم لسداد قسط التأمين غير المسدد.

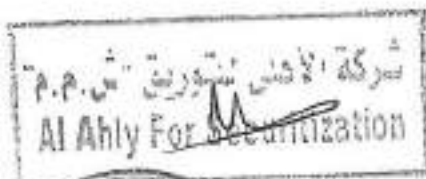


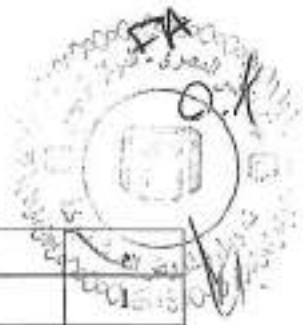
(س) يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن وثيقة التأمين رقم 2021/553 ووثيقة رقم 20043 المتعلقةين بعملاء محفظة التوريق إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تتدخل في الذمة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

(ع) لا يوجد أيه رهونات أو امتيازات حالية مترتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة ولا تتدخل المحفظة المحال ضمانا لأي منازعات أو قروض أو تسهيلات بنكية.

(ف) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق أو بسبب سدادها سداداً معجلاً كلياً ليهما أقرب. وتقول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمونات إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد للسندات.

(ص) ينتج عن محفظة التوريق تكفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من يناير 2025 وتنتهي في ديسمبر 2026 وفقاً لما يلي:





النسبة المئوية	إجمالي التقلبات التقديرية	السنة	الترتيب
76%	702,369,725	2025	1
24%	225,799,638	2026	2
	928,169,363	الإجمالي	



3. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

النسبة إلى القيمة	القيمة (بالجنية المصري)	النسبة إلى العقود	عدد العقود	تاريخ سريان العقود	السنة
0.02%	155,713	0.02%	3	يوليو	2022
0.02%	170,750	0.02%	3	أغسطس	
0.02%	209,259	0.02%	3	سبتمبر	
0.04%	376,311	0.03%	5	أكتوبر	
0.03%	277,599	0.02%	4	نوفمبر	
0.07%	626,534	0.04%	8	ديسمبر	
0.04%	390,361	0.03%	6	يناير	2023
0.15%	1,372,179	0.07%	13	فبراير	
0.12%	1,087,915	0.06%	11	مارس	
0.09%	831,063	0.04%	8	أبريل	
0.13%	1,165,340	0.06%	11	مايو	
0.10%	972,838	0.05%	9	يونيو	
1.70%	15,822,353	4.23%	752	يوليو	
2.77%	25,702,695	5.96%	1061	أغسطس	
2.55%	23,691,888	4.88%	868	سبتمبر	
1.38%	12,774,006	1.93%	344	أكتوبر	
2.26%	20,973,254	3.02%	538	نوفمبر	2024
5.88%	54,557,344	7.81%	1389	ديسمبر	
7.39%	68,624,453	15.13%	2692	يناير	
8.63%	80,107,082	14.71%	2616	فبراير	
2.08%	19,277,452	2.68%	477	مارس	
4.17%	38,717,167	3.01%	535	أبريل	
10.11%	93,818,437	6.86%	1221	مايو	
10.94%	101,521,113	7.05%	1254	يونيو	
15.14%	140,556,921	9.07%	1614	يوليو	

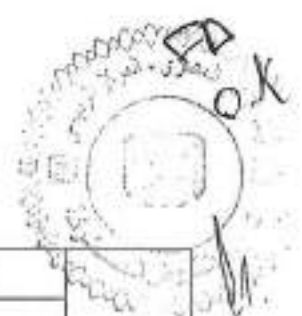


شركة الأهلي لتسويق الأوراق المالية
Al Ahly For Securitization





M. G. Mohamed
R



6.23%	145,186,265	8.47%	1506	أغسطس
2.30%	57,867,295	3.31%	589	سبتمبر
2.30%	21,335,778	1.39%	248	أكتوبر
100%	928,169,363	100%	17,788	الإجمالي

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهرى	928,169,363	17,788	100%	100%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

(ج) حسب نوع التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تمويل متناهي المسفر	928,169,363	17,788	100%	100%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

(د) حسب معدلات الإخلال

مدة التأخير في السداد	قيمة المتأخرات بالجنيه المصري	النسبة إلى إجمالي المحفظة (تقريباً)
تأخير حتى 5 أيام	14,230,953	1.5%
تأخير من 5 أيام إلى 7 أيام	3,902,738	0.4%
الإجمالي	18,133,691	2.0%

(هـ) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

القيمة (بالآلاف جنيه مصري)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من 25	85,487,838	4,957	9.2%	28%
من 25 - 50	209,104,289	5,728	22.5%	32%
من 50 - 75	126,184,159	2,024	13.6%	11%
من 75 - 100	270,985,151	3,042	29.2%	17%
أكثر من 100	236,407,926	2,037	25.5%	11%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

(و) حسب سداد أجال العقود

المدة المتبقية من العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2025	223,145,303	8,526	24%	48%
2026	705,024,060	9,262	76%	52%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

شركة الأهلي لتأمين "ش.م.م"
Al Ahly For Securitization





(ج) حسب سنة التعاقد

سنة التعاقد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2022	1,816,166	26	0.2%	0.1%
2023	159,341,235	5,010	17.2%	28.2%
2024	767,011,962	12,752	82.6%	71.7%
إجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

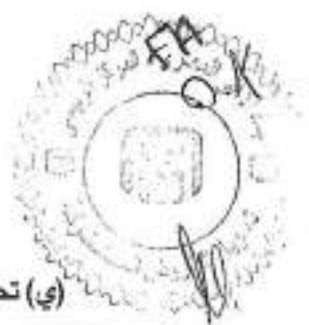
(ح) تحليل المحافظة حسب التوزيع الجغرافي للمدينين

المحافظة	القيمة (بالجنيه المصري)	العدد	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
سوهاج	130,764,154	2,137	14.09%	12.01%
قنا	87,527,664	1,771	9.43%	9.96%
الأسكندرية	12,523,836	354	1.35%	1.99%
اسيوط	115,882,630	2,392	12.49%	13.45%
البحيرة	45,136,928	1,018	4.86%	5.72%
كفر الشيخ	102,686,069	2,151	11.06%	12.09%
الغربية	92,613,809	1,747	9.98%	9.82%
الأقصر	60,402,884	1,140	6.51%	6.41%
البحر الأحمر	10,128,596	193	1.09%	1.09%
المنوفية	72,088,904	1,434	7.77%	8.06%
اسوان	23,615,598	486	2.54%	2.73%
الفيوم	35,605,610	546	3.84%	3.07%
الإسماعيلية	5,649,465	66	0.61%	0.37%
بني سويف	50,197,049	925	5.41%	5.20%
مرسى مطروح	75,834	1	0.01%	0.01%
المنيا	55,304,466	1,103	5.96%	6.20%
الشرقية	20,538,539	229	2.21%	1.29%
الدقهلية	7,427,328	95	0.80%	0.53%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

(ط) تحليل المحافظة حسب نوع القطاع

الصناعة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
القطاع الخدمي	90,415,288	1,861	10%	10%
القطاع التجاري	417,289,786	8,548	45%	48%
القطاع الزراعي	264,565,173	4,354	29%	24%
القطاع الصناعي	155,899,116	3,025	17%	17%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%





(ي) تحليل المحفظة حسب نوع النشاط

النشاط	القيمة (بالجنيه المصري)	العدد	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
موتوسي وأغنام وخيول	322,395,835	5,351	34.73%	30.08%
منسوجات ولوازم خياطة	106,711,715	2,205	11.50%	12.40%
مواد غذائية	270,404,877	6,154	29.13%	34.60%
أصنام بناء	7,658,844	121	0.83%	0.68%
أنشطة تجارية متنوعة	50,932,270	842	5.49%	4.73%
خدمات متنوعة	5,996,388	113	0.65%	0.64%
قطع غيار وآلات وانوات	29,542,945	461	3.18%	2.59%
الحرفيين	24,081,347	515	2.59%	2.90%
صناعات معدنية	6,600,457	112	0.71%	0.63%
صيانة مركبات النقل	10,255,428	246	1.10%	1.38%
صناعات كيميائية وطبية	2,462,361	41	0.27%	0.23%
مستلزمات وأدوات منزلية	18,141,629	366	1.95%	2.06%
صناعات جلدية	5,472,946	91	0.59%	0.51%
مركبات النقل	8,819,586	101	0.95%	0.57%
صناعات خشبية	12,185,479	200	1.31%	1.12%
منتجات طاقة	5,098,564	88	0.55%	0.49%
أعمال بناء ومقاولات	10,166,121	241	1.10%	1.35%
صناعات بلاستيكية	5,408,766	91	0.58%	0.51%
مكاتب	8,323,289	131	0.90%	0.74%
إصلاحات	634,135	17	0.07%	0.10%
صناعات ورقية	993,974	15	0.11%	0.08%
أنشطة زراعية أخرى	3,936,559	98	0.42%	0.55%
صناعات يدوية	1,510,154	24	0.16%	0.13%
صناعات زجاجية	2,091,352	25	0.23%	0.14%
إصلاح أجهزة كهربائية	2,309,774	44	0.25%	0.25%
أنشطة طبية	1,590,095	23	0.17%	0.13%
مكاتب الرحلات	1,183,894	16	0.13%	0.09%
إنشاءات، مقاولات ومباني	3,260,578	56	0.35%	0.31%
الإجمالي	928,169,363	17,788	100%	100%

Al Ahly For Securitization



Handwritten signature and stamp.

Matouk Bassiouny & Hennawy
Securitization Department



4 قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	المصروفات والمصاريف التي يتم خصصها	احتساب إعادة استثمار	حساب لرصيد الاحتياطي	رد فائض فرق نقادته	حساب الحصيلة (آخر لسنة)
2025	702,369,725	705,563,500	687,625,878	9,964,687	10,569,261	15,379,691	(3,162,504)	0
2026	225,799,638	215,908,790	231,193,571	1,790,882	2,888,910	(15,379,691)	0	1,192,938
الإجمالي	928,169,363	921,472,290	918,819,449	11,755,569	13,458,171	0	(3,162,504)	1,192,938

البيان	2025	2026	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	702,369,725	225,799,638	928,169,363
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	705,563,500	215,908,790	921,472,290
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)	248,000,000	0	248,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	25,087,746	0	25,087,746
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)	162,000,000	0	162,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	30,668,770	0	30,668,770
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)	130,000,000	0	130,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	34,248,200	0	34,248,200
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (د)	180,000,000	174,611,714	354,611,714
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	53,398,130	10,745,527	64,143,657
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (هـ)	40,000,000	40,000,000	80,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	15,416,603	5,836,329	21,252,932
المصروفات والمصاريف التي يتم خصصها	9,964,687	1,790,882	11,755,569
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	10,569,261	2,888,910	13,458,171
تمويل الحساب الاحتياطي	45,600,000	0	45,600,000
الاستحباب من الحساب الاحتياطي	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(30,220,309)	(15,379,691)	(45,600,000)
رد فائض فرق النقادته	(3,162,504)	0	(3,162,504)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	1,192,938	1,192,938

وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ ديسمبر 2024.

شركة الأهلي لتتويج ش.م.م
Al Ahly For Securitization





Musaid



5- الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

- أ. تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد (0,70%) من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل 75% من تلك المبالغ المتأخرة بعد 4 شهور من تاريخ التأخر في السداد.
- ب. تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع 18% على السنة الأولى و17% على السنة الثانية و16% على السنة 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 هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
- د. تم احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين 23.30% إلى 26.94% لمدة 24 شهر هي عمر المحفظة.
- هـ. تم افتراض تغير سعر الكورينور الي الحد الأقصى ليصل الي 29.25%.

6- تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريسس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 23 ديسمبر 2024 للتصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة الأهلي كإبتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.، درجة "BBB+". وتجدر الإشارة إلي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ 928,169,363 جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ 781,601,655 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد 17,788 عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني)، وذلك للمستحقات المالية الأجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة الي أن هذه المستحقات الأجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظة والمضمنة في هذه المحفظة وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود.

وقد تم منح هذه الدرجة بناءاً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريسس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريسس في ديسمبر 2024. وأخذاً في الاعتبار التواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. وذلك بناءاً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لتغطية التوريق.

Handwritten signature and stamp.





McSweed



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



7. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

1. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تندر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل سعراً للئاندة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريق في سداد جزء من القروض الدوارة بالنسبة للبنوك الأعلى سعراً. ارتفاع مخاطر التضخم هي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تتسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل دراسات جدوى دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة العميل على السداد وتؤكد الشركة المحيلة على قيامها والتزامها بعمل دراسة ائتمانية على كل عميل قبل منح التمويل ليتم التأكد من كفاءته المالية وقدرته على السداد وبذلها غناية الرجل الحريص في القيام بذلك.



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

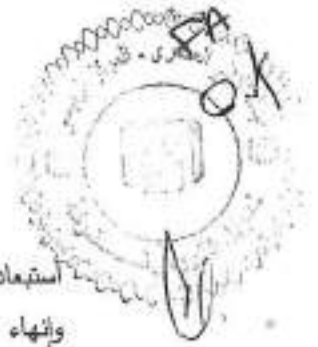
تتمثل مخاطر التحصيل في المعوقات التي قد يقابلها المحيل باعتدبه المحصل للمبالغ الخاصة بمحفظة التوريق إما لعدم قدرة المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل المسند والعائد إلى حاملي السندات أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ لأمين الحفظ بالقيم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

تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء 45 يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية 45 يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريق بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتماب المستحقة عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ 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 المحصلة لدى أمين الحفظ.

شركة الأخص لتتوريق ش.م.م.
Al Ahly For securitization



X



استبعاد شركة التحصيل في حالة تحقق حالة الإخلال وانقضاء فترة تصحيحها من الانتهاء من تصحيح حالة الإخلال، وإنهاء دورها كمحصل وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول متى أخل المحصل بالتزاماته ولم يعالجها خلال 30 يوم من تاريخ إخطاره بذلك، مع الالتزام بإخطار أمين الحفظ وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبتها في استبعاد شركة التحصيل بحالة الإخلال وإنهاء دورها كمحصل، وتعيين المحصل الاحتياطي بدلاً من المحصل المخل.

هذا فضلاً عن الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر لمجابهة مثل هذه المخاطر كما هو منكور تفصيلاً يند العزيزات الائتمانية بالباب السادس من هذه المذكرة أعلاه.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

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

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

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (11) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق شركة التوريق في استبعاد وإنهاء دور المحصل بحالة الإخلال متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة 30 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 على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور البند (7) الذي يفيد قيام شركة التوريق في أي وقت باختبار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل وذلك في حالة إخلال المحصل/إنهاء دوره واستبعاده وقد تم التعاقد مع البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي.





خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

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

وحيث أنه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة -BBB طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصلون فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي، ويتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل وموصى عليه يعلم الوصول على أن يتم اتخاذا كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

سادساً: العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقاً لقائمة التذاقات النقدية المشار إليها في هذه المنكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ 11.755.569 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 مراقبة الحسابات

(ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية

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

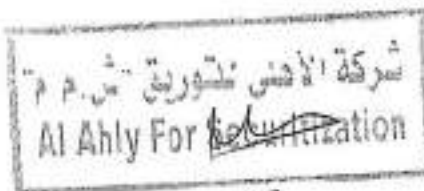
(هـ) رسوم إدارة التمويل متناهي الصغر

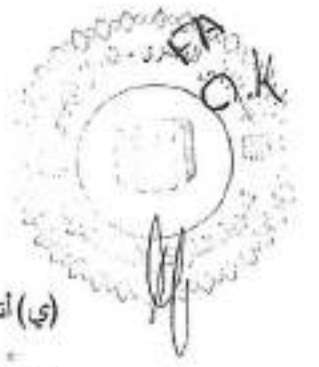
(و) أتعاب المستشار القانوني

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

(ح) أتعاب شركة التصنيف الائتماني

(ط) أتعاب المحصل





(ي) أتعاب ضامني التغطية

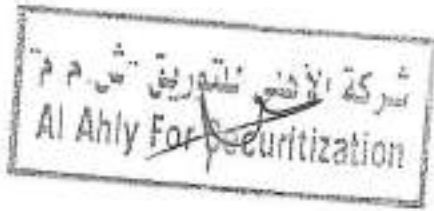
(ك) أتعاب شركة التوريق

(ل) أتعاب مدير الإصدار

(م) أتعاب المحصل الاحتياطي

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

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

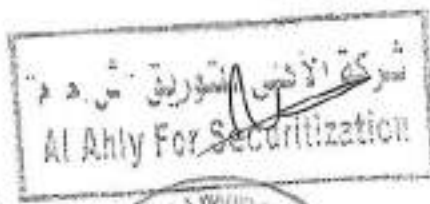




التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الثاني من البرنامج الثاني

السنة	إجمالي لتدفقات نقدية	إجمالي للتدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصول وعائد السندات	المصاريف التي يتم خصمها	احساب (عائد) استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	رد فائض فرق الفائدة	حساب التسوية (آخر السنة)
2025	702,369,725	705,563,500	687,625,878	9,964,687	10,569,261	15,379,691	(3,162,504)	0
2026	225,799,638	215,908,790	231,193,571	1,790,882	2,888,910	(15,379,691)	0	1,192,938
الإجمالي	928,169,363	921,472,290	918,819,449	11,755,569	13,458,171	0	(3,162,504)	1,192,938

الإجمالي	2026	2025	البيان
928,169,363	225,799,638	702,369,725	اجمالي التدفقات النقدية
921,472,290	215,908,790	705,563,500	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
0	0	0	حساب الحصيلة في بداية الفترة
248,000,000	0	248,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)
25,087,746	0	25,087,746	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
162,000,000	0	162,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)
30,668,770	0	30,668,770	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
130,000,000	0	130,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)
34,248,200	0	34,248,200	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
180,000,000	174,611,714	5,388,286	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (د)
53,398,130	10,745,527	42,652,603	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)
40,000,000	40,000,000	0	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (هـ)
15,416,603	5,836,329	9,580,274	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)
11,755,569	1,790,882	9,964,687	العوامل والمصاريف التي يتم خصمها
13,458,171	2,888,910	10,569,261	عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى
45,600,000	0	45,600,000	تمويل الحساب الاحتياطي
0	0	0	السحب من الحساب الاحتياطي
(45,600,000)	(15,379,691)	(30,220,309)	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
(3,162,504)	0	(3,162,504)	رد فائض فرق الفائدة
1,192,938	1,192,938	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة



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



تاسعاً : تقرير عن المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق (ش.م.م)

الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثاني) من البرنامج الثاني

أطلعنا على مذكرة المعلومات الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتهما التنفيذية.

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الثاني) من البرنامج الثاني عن الفترة من ١ يناير ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٦ وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة الأهلي للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الثاني) من البرنامج الثاني قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٧٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على خمس شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية 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 ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.١٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٣٥٪) سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.١٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٩.٣٥٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٢.٣٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥.

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 ١٦٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وإثنان وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٤٥٪) سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.٢٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعطن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٩.٤٥٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٣.٤٥٪) ، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه 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 للمحفظه يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) 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 (الكورينور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٥٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكورينور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بعد أقصى يشمل الهامش (٢٩,٥٥٪) ويحد انني يشمل الهامش (٢٢,٥٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة 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 للمحافظة 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 ١٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥٪ و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة 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 للمحافظة 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 ٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٥٠٪ و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة للمحافظة 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 للمحافظة يوم ٧ من كل شهر.

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الإفتراضات النظرية والتي تتضمن الافتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المصدرة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الإفتراضات ، 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 للإستخدام الخاص فإنه غير مسموح بنزع هذا التقرير علي لية أطراف بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

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

مراقب الحسابات
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون
٢
محمد هلال ووحيد عبد الغفار



القاهرة في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٤





Masoud



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

نقر نحن شركة الأهلي فاروس ش.م.م. بصفتنا المستشار المالي والمرتب والمنسق والمروج والمدير لعملية إصدار شركة الأهلي للتوزيع ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) لمدة 24 شهر بقيمة إجمالية 760,000,000 جنيه مصري تصدر على عدد خمسة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د) و (هـ)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي 6 أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي 9 أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي 12 شهراً، وتستهلك سندات الشريحة (د) علي عدد 18 شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد 24 شهر، ولإصداره مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من 17,788 عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركات المحيلة إلى شركة الأهلي للتوزيع ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ 2024/12/24. بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببثل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

- التحقق والإثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

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

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

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

- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

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

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

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

Masoud
AL AHLY PHAROS INVESTMENT BANKING
12, El-Dokki, El-Dokki, El-Dokki
Garden City, Cairo, Egypt
P.O. Box 111, El-Dokki, Cairo, Egypt

عبد



شركة الأهلي للتوزيع ش.م.م
Al Ahly For Securitization



مصرف الأهلي فاروس
AL AHLY PHAROS INVESTMENT BANKING



Ms Saeed



حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معنوق وبسيوني وحناوي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م لستة
توريق (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) لمدة 24 شهر بقيمة إجمالية 760.000.000 جنيه مصري تصدر على عدد
خمس شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د)، و (هـ) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك
الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي 6 أشهر، وتستهلك الشريحة
(ب) علي 9 أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي 12 شهراً، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد 18 شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ)
علي عدد 24 شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من 17.788 عقد تمويل بضماناته
المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (10/304) من اللائحة التنفيذية رقم 135 لسنة 1993 والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة
1992، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 54 لسنة 2014 كما تم تعديله
بموجب قرار رقم 155 لسنة 2021، أنه تم فحص كافة العقود محل محفظة التوريق البالغة 17,788 عقد ، وكذلك فحص
المستندات العثنية للضمانات والتي تتمثل في عدد 17,788 سند لأمر وإجمالي عدد 12,940 شيكات بنكية/شيكات برندية
بالنسبة لكافة عقود المحفظة، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص الناقلي للجهات والمستندات
المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلى مسؤوليتها.

نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها
بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأن كافة تلك العقود والضمانات المرتبطة بها غير محالة في أي إصدار قائم ولها متفقة مع
ما ورد من بيانات بملكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من
الشركة المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ 2024/12/24 هي ملكية خالصة
للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ ملكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها،
وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر في 24 ديسمبر 2024. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة الأهلي
للتوريق ش.م.م والمحيل في 2024/12/24 وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وكافة قرارات
الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس
المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021، وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة ولها لن
تكون نافذة ونأخره إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني بالكامل وتكون غير معلقة على شرط
وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ 24 ديسمبر 2024.

ونقر بأننا قمنا بالاطلاع على جميع العقود الخاصة بالمحفظة وضماناتها وتبين أنها متفقة مع ما ذكر بعقد الحوالة وملكرة
المعلومات.



Msaid R



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



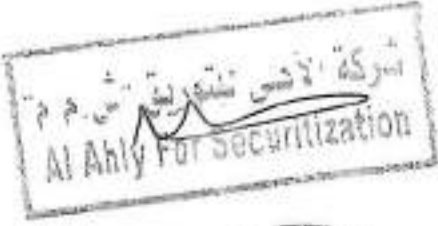
المستشار القانوني للإصدار

الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

التوقيع: عبد الرحيم

مكتب معنوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.





Muhammad

R



ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه لتوريق محل الثاني من البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، بأن محفظه التوريق المزمع حوالتها:

1. لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة،
2. نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،
3. أن محفظه التوريق ليست موضوعاً لضماناً أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،
4. ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
5. كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مثرية لصالح الغير على محفظه التوريق،
6. كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مسنحة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الثاني وذلك طوال مدة هذا الإصدار،
7. كما نقر بتسليم قيمة التمويلات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين من نقداً،
8. كما نقر بتقويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ مواظفة الهيئة على اعتماد متكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمتكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة.
9. لم يسبق حوالتها مسبقاً في أي من إصدارات التوريق السابقة وانتظام العملاء المدينين في السداد.



شركة الأهلي لتوريق ش.م.م.
Al Ahly Fox Securitization



Mohamed Bassion
12 Garden City
Cairo, Egypt
T: +972 2 233 3333

عبدالله

R

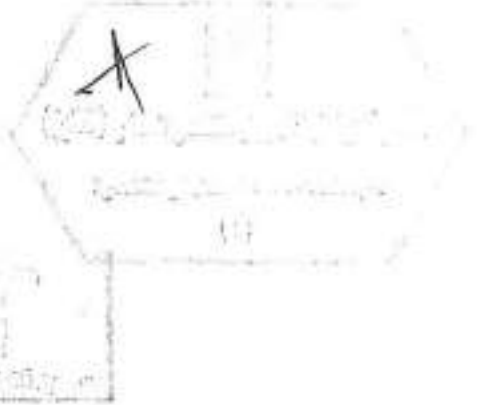
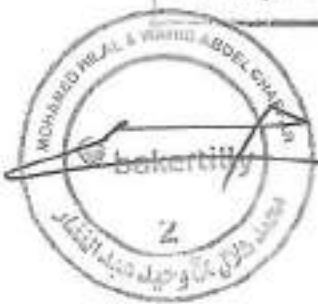
مركز خدمات العملاء
Al Ahly
International



ثالث عشر: أحكام عامة

- 1- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال ، وقرارات مجلس الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق او ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي.
- 2- يقتصر الاكتتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية، بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، والقرار رقم 57 لسنة 2021 بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 48 لسنة 2019 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.
- 3- تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 54 لسنة 2014 بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 155 لسنة 2021، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.
- 4- مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات اطراف عملية التوريق، كما انها تلك المعلومات والبيانات منققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقب حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويتحمل اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقا للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.
- 5- يعد الاكتتاب في اصدار سندات التوريق قبولا لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند السابع بمذكرة المعلومات.

مذكرة لاختم التوريق تش 2 م
Al Ahly For Securitization





M. Saad R



6- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال 45 يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، يتم الموافقة كان لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

7- 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 54 لسنة 2014 الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 155 لسنة 2021.

8- تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 55 لسنة 2018 بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها لأوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية والنشر والإفصاح عن الأحداث الجوهرية وفقاً للقرار رقم 54 لسنة 2014 الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 155 لسنة 2021.



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

(أ) ألا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.

(ب) ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.

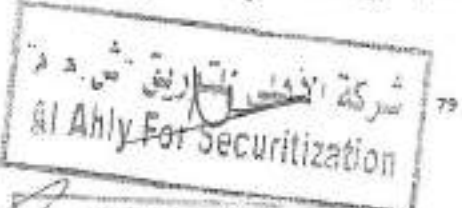
(ج) ألا يقل أجل استحقاق إصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهراً ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة أو جزء منها إلا بموافقة جماعة حملة السندات.

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

11- 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 الثاني.

12- 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 ومستحقات آجلة بالضمانات المقررة بكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيله محفظة التوريق.

13- تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بمد خصم مستحقات شركة التوريق، ومصاريه عملية التوريق وذلك لدى أمين الحفظ لحساب حملة السندات. كما إن المحفظة محل الإصدار الثاني تعد مستقلة تماماً عن المحافظ محل الإصدارات السابقة ويمثل ذلك في عدة صور:





M. Saeed



أولاً: تطبيقاً لنص المادة (41) مكرر (2) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المتعلقة بالإصدار لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

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

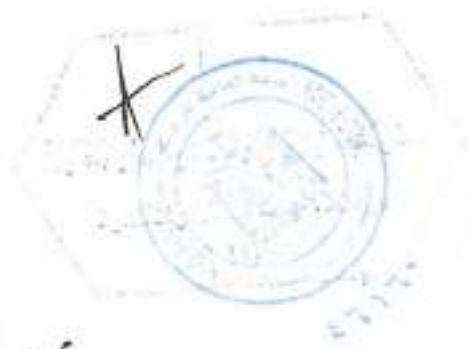
ثالثاً: تلتزم الشركة المصدرة بالفصل بين حساباتها الخاصة والإصدارات السابقة والحسابات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل بين حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات التي قد يقوم بدور المحصل بها في المستقبل وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني.

ويكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد 70 و 71 من القانون رقم 95 لسنة 92 كما يمكن الاستفسار من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.



شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization



MOHAMED HELAL & HANAD ABDEL GHAFFAR
bakertilly
2
بنك قنصل
بنك الأهلي للاستثمار

عن
Matouk
Bassioumy
& Hassanawy
12
80



Matouk
Bassoumy
Hemessy
Ministry of Economic Planning
Cairo, Egypt



M. Saad



رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الثانية لشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.
محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

1. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق الثانية الخاصة بشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (عقد الحوالة) بتاريخ 2024/12/24 فيما بين كل من:
(أ) طرف أول

شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون تنظيم التمويل متناهي الصغر رقم 141 لسنة 2014 وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (157106) بتاريخ 2020/11/23، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاطها بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 12 بتاريخ 2021/2/8 ومقرها في 16 بن محمد بن ثابت برج ايكونيا الاداري الزمالك قصر النيل القاهرة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ طارق حسن احمد ابراهيم بصفته عضو مجلس إدارة تنفيذي ومفوض بالتوقيع.

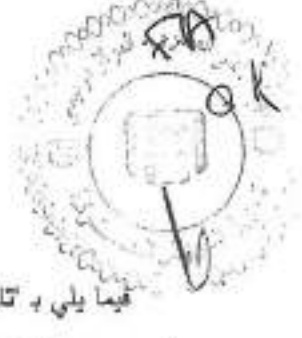
(ب) طرف ثان
شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، مؤسسة وفقا لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية، سجل تجاري جنوب القاهرة المميز 89741 برقم إيداع 6583 بتاريخ 2022/7/24 ومقرها الرئيسي القاهرة، قصر النيل، عقار رقم 7 شارع أبو الغداء - الزمالك. ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد هيثم فرغل بصفته العضو المنتدب.

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

2. اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الثاني لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. رقم 172 لسنة 2023 بتاريخ 9 أغسطس 2023 - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم إلى عدد من الإصدارات وذلك بموجب عقود تمويل متناهي الصغر للمحال إليه والتي تبلغ قيمتها للإصدار الثاني مبلغ وقدره 928,169,363 جنيه مصري (تفقط تسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً ومائة وتسعة وستون ألفاً وثلاثمائة وثلاثة وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، بفرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة إجمالية 760,000,000 جنيه مصري (تفقط سبعمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير) على خمسة شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للريحة الأولى (أ) والريحة الثانية (ب) والريحة الثالثة (ج) والريحة الرابعة (د) والريحة الخامسة (هـ)، وتبلغ مدة الإصدار الثاني 24 شهراً 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 وباجرة - وناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمائم المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثاني بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وباجرة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها



شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
Al Ahly For Securitization



فيما يلي بـ تاريخ نفاذ الحوالة) وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

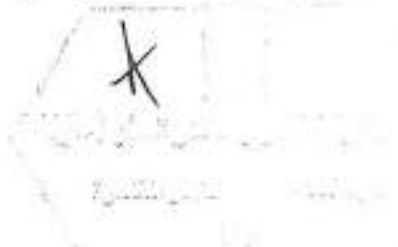
3. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في 2024/12/24 والبالغ 760,000,000 جنيه مصري (فقط سبعمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2025/1/1 وحتى تاريخ علق باب الاكتتاب بالإضافة إلى خصم قيمة حساب خدمة للتعر في حال عدم إصدار خطاب ضمان.

4. في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ تقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه في الفترة 1-7 من البند السابع من عقد الحوالة وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

5. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

- (أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظفة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.
- (ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.
- (ج) بأنه يمتلك محفظة التوريق ملكية خالصة والواردة تفصيلاً بالملحق رقم (1) 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 (1) 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 بالتبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات عليها أو إعادة حوالتها.
- (د) 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 وأنه يوجد أوراق تجارية متمثلة في سندات إنذيه وشيكات بنكية وشيكات بريدية من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظة التوريق.
- (هـ) بأن له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الثاني دون أي قيود أو شروط وأنه قد حصل على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.
- (و) أن إبرام هذا العقد 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 يكون طرفاً فيها.
- (ز) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي جوهري على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.
- (ح) أن يلتزم بتسليم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة مستندات التمويل المثبتة للحقوق والضمانات المالية الأجلة

Muhammad





M. Saad

R



- المحالة محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية (السندات الإذنية والشيكات البنكية والشيكات النقدية)
- (ط) أنه لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك لاستمرار قيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد خدمات التحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه بذات تاريخ هذا العقد، وفي حالة استبدال أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد عملاً بأحكام المادة رقم (41) مكرر (1) من قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992.
- (ي) أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الثاني من البرنامج الثاني من أصل وعائد السندات.
- (ك) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا القرارات المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية المنصوص عليها بالقوانين المعنية.
- (ل) أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الثاني من البرنامج الثاني لسندات التوريق في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخلال بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك إخطار كلا 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.
- لأنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود التمويل محل المحفظة أو نسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي) أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ وشركة التوريق بصفتها وكبلاً عن حملة السندات، وشركة التصنيف الائتماني، وكذا إخطار الهيئة على أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالآلية التي تكون لتلك التعديلات تأثيراً سلبياً على التدفقات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق.
- (م) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من 2025/1/1 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (إن وجدت)، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب، ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.
- (ن) يتعهد باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع الأوراق التجارية الضامنة للحقوق المالية الصادرة من المدينين والمشار إليها بالملحق رقم (1) من عقد الحوالة وتسليم أصول تلك الأوراق التجارية للمحال إليه خلال المدد المنصوص عليها في عقد الحوالة.
- (ع) التزام الشركة المحيلة بالمعايير الملاءة المالية وفقاً للأحكام القانونية الصادرة في هذا الشأن.
- (ف) التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم 6 و7 لسنة 2024 الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.
- (ص) ضرورة الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة قبل حوالة المحفظة الائتمانية الي شركة التوريق، مع مراعاة أن

Handwritten signature or initials.



شركة الأهلي للتوريق - ش.م.م
Al Ahly For Securitization





Muhammad



يرفق بالطلب موافقة السلطة المختصة علي تلك الحوالة.

(ق) التزام الشركة المحيلة بأن تتسم المحفظة المحالة الي شركة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السجلات
6. التزام الشركة المحيلة بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن محفظة الحقوق الائتمانية المراد حوالتها وفقاً للنماذج المعدة من الهيئة في هذا الشأن. يتعهد المحال إليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:

(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية، وأن لها كامل السلطة والصلاحيه لإبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد ولها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق الإصدار الثاني في مقابلها لمصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.

(ب) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحال له أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد .

(ج) أنه لا توجد أي دعاوي قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ وصحة هذه الحوالة.

(د) التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة ومراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات والتقارير الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار وإبلاغ الهيئة في حالة وجود أي أمر من شأنه التأثير على الإصدار.

(هـ) يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من 2025/1/1 (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

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

(ز) أن المحال إليه حاصل على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطه، وأن تلك التراخيص والموافقات سارية ولا يوجد بشأنها أي مخالفات مقررة من قبل الجهات المختصة بإصدارها.

(ح) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الثاني من البرنامج الثاني) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها فيما يخص الإصدارات الأخرى.

(ط) بعدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات للإصدار المعنى بالتعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية. ويشترط في جميع الأحوال عدم الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق



X



Musaad
2



(خفضها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة
تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها
مستقبلاً، وبمساك دفاتر مستقلة يفيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا
القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقانون الفيد والإيداع
المركزي رقم 93 لسنة 2000 ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في
هذا الشأن.

(ي)

(ك)

الالتزام بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً، كما يلتزم خلال ثلاثة
أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع
لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها في مذكرة المعلومات "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".
الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبند السابع
من هذا العقد.

(ل)

(م)

تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة
للرقابة المالية مُعدّة من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف،
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.
الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة
التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية،
أن الشركة لا تعد في حالة إفلاس وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى مرفوعة ضد الشركة بشأن
إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.

(ن)

(س)

(ع)

(ف)

الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها
في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.
أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة،
والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والقانون رقم 95 لسنة 1992
ولائحته التنفيذية.

(ص)

(ق)

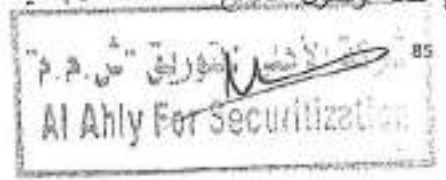
أن تقوم بقيد السندات المصدرة بالبورصة المصرية خلال الفترة المحددة بمذكرة المعلومات وبما لا يتعارض
مع قواعد القيد بالبورصة المصرية.
ألا تقوم بتسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام المنكورة في مذكرة
المعلومات وتجدر الإشارة إلى أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط
الائتمانية:

(ز)

(ش)

يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6 أشهر
من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن

(ت)



X



M. Saad
R



366,595,592

366,595,592

وتسعون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريد سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15,50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريد بعد مضي 9 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريد وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 533,189,130 (فقط خمسمائة وثلاثة وثلاثون مليون ومائة وتسعة وثمانون الف ومائة وثلاثون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريد سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (15,50%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة

(ب)

موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والتقييد المركزي للأوراق المالية بمدي التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

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

تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 54 لسنة 2014 بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 155 لسنة 2021، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وامين الحفظ لكل اصدار من إصدارات البرنامج وفقا لما سيحدد بمذكرة المعلومات او العقود المبرمة معهم لكل اصدار من إصدارات البرنامج، واخطار الهيئة في حالة وجود أي اخلال لتلك الالتزامات.

الالتزام بكافة الكتب النورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريد / ضوابط حوالة المحافظ.
الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريد المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريد مقابلها وفقا للنماذج المعدة لتلك من الهيئة.

(ظ)

(ع)

(ا)

الالتزام بالتأكد من عدم حوالة المحفظة محل هذا الإصدار في أي إصدارات توريد سابقة أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة ولا تعتبر تلك المحفظة محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية ولم يترتب عليها أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير. الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في أي اصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات او منازعات او قضايا او تسعين ضمانات لدى الغير مقابل أي قروض او

Al Ahly Securitization





M. Saad R



تجهيزات الثمانية من قبل المحيل.

8. يخضع عقد الحوالة 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.



شركة الأهلي لتطويق تش د ق
Al Ahly For Arbitration



شركة الأهلي لتطويق تش د ق
Al Ahly For Arbitration

Matarok
Bassiony
& Bassiony
Matarok Bassiony & Bassiony
Socio-Legal Department
12 El-Dokki Street, El-Dokki
Cairo, Egypt
T: 202 2333 3333
F: 202 2333 3333





M. Said



خامس عشر: مسئولو الاتصال

البيان	شركة التوريد	الشركة المحبلة	أمين الحفظ
الاسم	هيثم أحمد القرغل	عمرو علاء عبد الغني عبد الفتاح شديد	أحمد اسماعيل العلامي
البريد الإلكتروني	haitham.Farghal@alahly-afs.com	amr.shedid@alahlytamkeen.com	Ahmed.Ailamy@ecbank.com.eg
رقم الهاتف المحمول	01061002222	01066656904	01001428489
المسمى الوظيفي	عضو مجلس الإدارة الملتزم	رئيس القطاع المالي	مدير ادارة اماناء الحفظ
عنوان المراسلات	القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو العلاء، للزمالك.	16 ش محمد بن غالب - برد ايكوليا الاداري - الزمالك - القاهرة	9 شارع عبد القادر حمزة - جاردن سيتي - القاهرة



شركة الأهلي للتأمين والتأمينات
Al Ahly For Securitization



MARCONI
BASSIQUINI
AL AHLY FOR SECURITIZATION

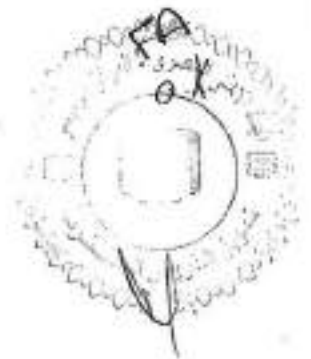


شركة الأهلي للتأمين والتأمينات
AL AHLY FOR SECURITIZATION



M. Saad

Signature



سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوزيع

موقف السندات القائمة في 7 ديسمبر 2024:

نسبة التميز الائتماني الداخلي الحالية	التصنيف الائتماني القابل لكل شريحة	إجمالي السند من عائد السندات لكل شريحة	الجزء المستهلك من الإصدار	حجم الإصدار	أمين العطاء	المصدر	محل المحافظة	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	رقم الإصدار
%4.17	AA+	9,230,081.38 ج.م	262,124,565.75 ج.م	759 مليون ج.م	البنك العربي الإفريقي الدولي	شركة الماء للتوزيع	شركة الماء للتوزيع	الشريحة أ: 105 مليون شهر 13	الإصدار الأول من البرنامج الأول
	AA	121,406,542.37 ج.م						الشريحة ب: 378 مليون شهر 37	
	A	101,113,545.20 ج.م						الشريحة ج: 276 مليون شهر 56	
%4.15	P1	14,643,486.00 ج.م	136,500,000.00 ج.م	789 مليون ج.م	البنك العربي الإفريقي الدولي	الشركة العربية للتطوير والمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: 101 مليون شهر 12	الإصدار الأول مستقل
	AA	86,845,698.02 ج.م						الشريحة ب: 305 مليون شهر 36	
	A	111,226,348.25 ج.م						الشريحة ج: 383 مليون شهر 59	
%4.73	AA+	12,439,706.02 ج.م	59,000,000 ج.م	617.5 مليون ج.م	البنك العربي الإفريقي الدولي	يونايك فاينانس	يونايك فاينانس	الشريحة أ: 59 مليون شهر 13	الإصدار الأول من البرنامج الرابع
	AA	73,162,472.26 ج.م						الشريحة ب: 3269 مليون شهر 37	
	A	79,370,985.62 ج.م						الشريحة ج: 289500 مليون شهر 60	
%5.20	AA+(sf)	80,574,265.49 ج.م	101,332,869.19 ج.م	1,060 مليون ج.م	البنك العربي الإفريقي الدولي	الإطى لتأجير التمويل والتقسيم	الإطى للتأجير التمويلي والتقسيم	الشريحة أ: 313 مليون شهر 28	الإصدار الأول من البرنامج الثالث
	AA (sf)	75,245,191.0 ج.م						الشريحة ب: 271 مليون شهر 37	
	A(sf)	133,161,326.03 ج.م						الشريحة ج: 476 مليون شهر 58	
%5.20	AA+(sf)	38,644,029.08 ج.م	101,789,564.46 ج.م	1,012 مليون ج.م	البنك العربي الإفريقي الدولي	الشركة العربية للتطوير والمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: 244 مليون شهر 28	الإصدار الثاني مستقل
	AA (sf)	63,070,890.41 ج.م						الشريحة ب: 342 مليون شهر 37	

شركة الأهراس للتوزيع
Al Ahly For Securitization





M. Saeed R



	(sf)	79.892.506.85						الترجيحة ج: 426 جم مليون شهر 58	
N3	P1 (sf)	4.744.349.32	38.969.710.08	782 مليون جم	بنك قناة السويس	تحويلي للتحويل مقاهي الصفر	تحويلي للتحويل مقاهي الصفر	الترجيحة أ: 269 مليون شهر 6	الاصدار الاول من البرنامج الخاص
	P1 (sf)	3.472.602.74						الترجيحة ب: 195 مليون شهر 9	
	P1 (sf)	3.141.883.56						الترجيحة ج: 159 مليون شهر 12	
	A- (sf)	2.764.726.03						الترجيحة د: 138 مليون شهر 18	
	A- (sf)	424.315.07						الترجيحة د: 12 مليون شهر 23	

شركة الأهلي للتأجير العقاري "ش.م.م"
Al Ahly For securitization



Matar &
Bassiony
& Hassanawy
Securitization Department
12 Nasseh Road - 1st Floor
Garden City - Cairo - Egypt
Fr: (202) 2330 2110





M. Gared

71



فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الثاني معده من قبل شركة الأهلي للتوريق من مهم والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقب حسابات شركة التوريق وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وذلك طبقا للتقارير الصادرة من كل منهم وبقروا 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 البرنامج الثاني من عنده 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.

