

مذكرة معلومات

للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية والأشخاص الطبيعية والاعتبارية

للاكتتاب في سندات التوريق الاجتماعية المتوافقة مع مبادئ التنمية المستدامة مقابل الدائري المالية المحالة لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م.

البرنامج الرابع لإصدار سندات توريق لمدة (3) سنوات بمبلغ ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ج.م.م. مصري على عدد من الإصدارات

الإصدار الثالث للبرنامج الرابع لشركة كابييتال للتوريق ش.م.م. بقيمة إجمالية ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تفاصيل شرائح الإصدار الثالث من البرنامج الرابع

سندات الشريحة الأولى (أ):

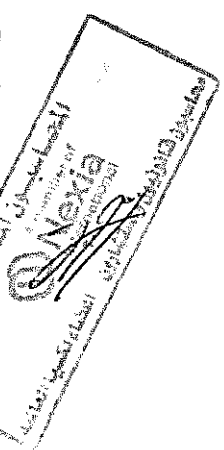
سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول، وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وثلاثمائة وأربعة وتسعون مليوناً جنين مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥% يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق تنمية مستدامة 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 ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وستة وستون مليوناً جنين مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول، وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وتسعة وستون مليوناً جنين مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



Shervantel ref.

(ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

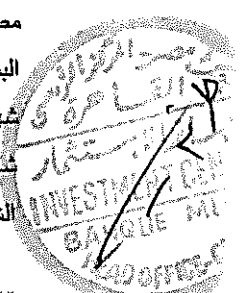
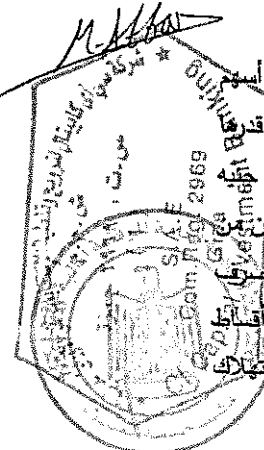
سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول، وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثلاثة وستون مليون جنيه مصري لا غير) قيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



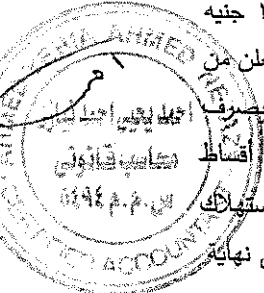
سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول، وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول، وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣١ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



Shaykh Adel

كل شهر .

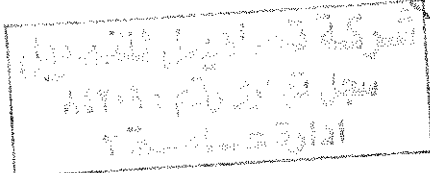
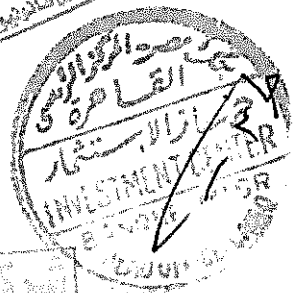
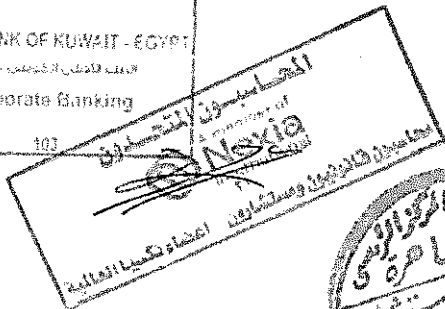
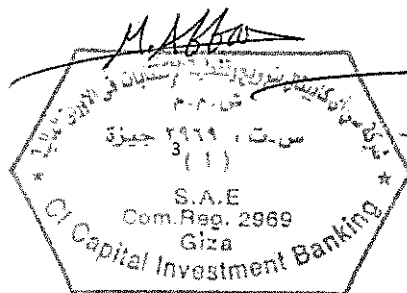
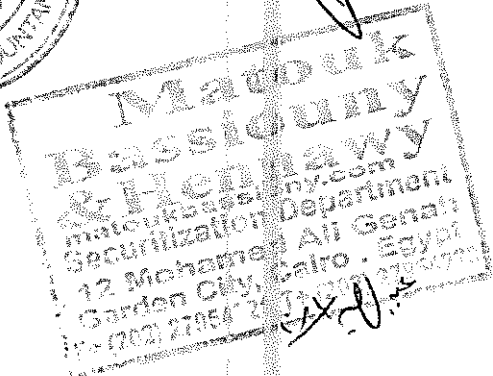
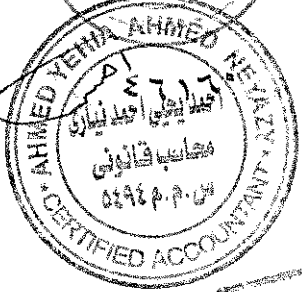
ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) وفقاً لأخر سعر الإراض المعطى من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبعد أدنى (24.25٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثالث للبرنامج الرابع طرماً خاصاً بمراعاة قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:


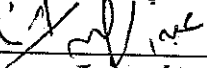

- نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٠,٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.
- نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص لأشخاص ذوي ملاءة أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

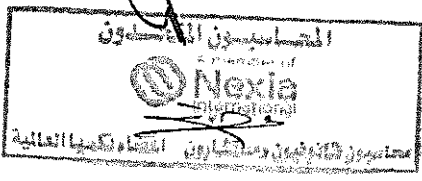
تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل وعقد حفظ الأوراق المالية المرتبطتين بالإصدار والمبرمين بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك العقود من قبيل القواعد الآمرة التي لا يجوز الاتفاق على ما يخالفها، ولا يعتد بأي بند يرد بتلك العقود بخلاف أو يتعارض مع ما ورد بمذكرة المعلومات من أحكام أو ضوابط.



Sheerfat

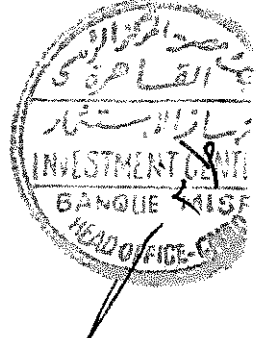
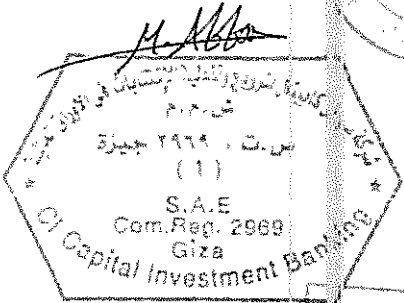
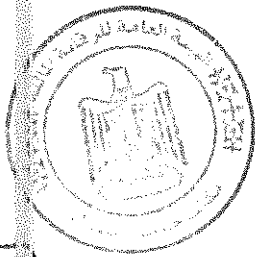
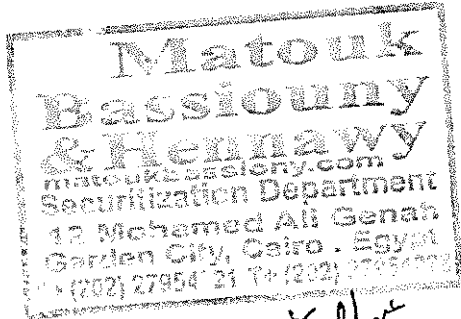
الأطراف المشاركة في عملية طرح

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.	الشركة المصدرة:
	ويمثلها الاسم: شريف سمير شفيق تاوضروس الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب التوقيع:
شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكديتات في الأوراق المالية ش.م.م.	المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتابات في
	ويمثله الاسم: محمد سيد عباس الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين التوقيع:  والمستشار القانوني للإصدار:
مكتب معازين بسبويني وخواوي	المستشار القانوني للإصدار:
	ويمثله الاسم: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم الصفة: المحامي بالمكتب التوقيع:  ضامني تغطية الاكتتاب
بنك مصر البنك الأهلي الكويتي	بنك مصر
	ويمثله الاسم: هاتم تركا الصفة: نائب مديره قطاع استثمار التوقيع: 
	ويمثله الاسم: رانيا فاروق احمد الصفة: رئيس قطاع ائتمان الشركات والقرض المشترك التوقيع: 
البنك العربي الافريقي الدولي	البنك متلقي الاكتتاب
	ويمثله الاسم: الصفة: التوقيع:
البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م.	أمين الحفظ:
	ويمثله الاسم: سحر زينة الصفة: مدير إدارة عمليات الاستثمار وأسواق رأس المال - أمناء الحفظ التوقيع:
شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing SAE	الشركة المحيلة:
	ويمثلها الاسم: منير إكرام كمال نخلة الصفة: رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي التوقيع:

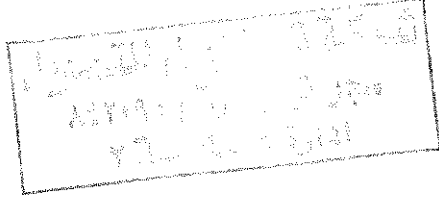


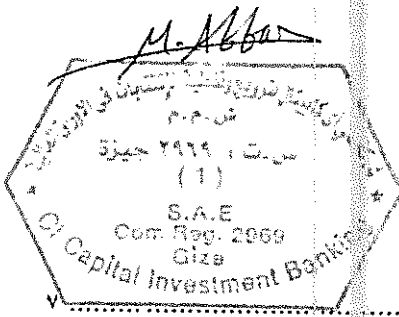
Sheryf...

الاسم: إسلام حسن محمد أيوب
 الصفة: العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
 التوقيع:



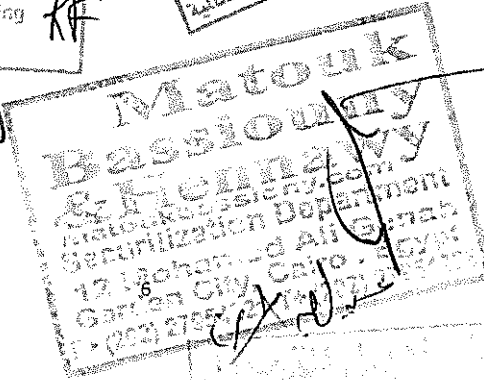
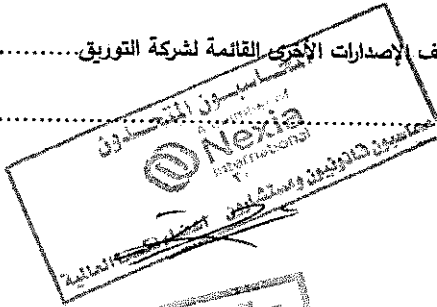
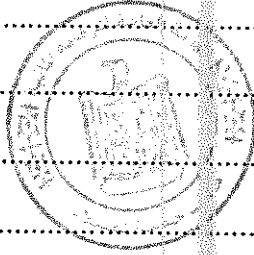
Shehata Adel





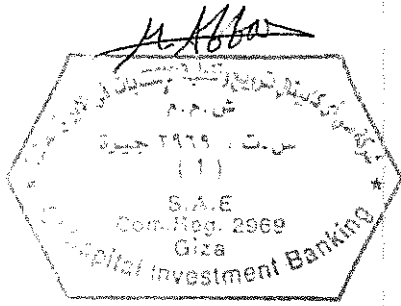
فهرس

- أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج.....
- ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار.....
- ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها.....
- رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الرابع والتزاماته.....
- خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع.....
- سادساً: هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة.....
- سابعاً: البيانات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الرابع.....
- ثامناً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج الرابع.....
- تاسعاً: تقرير الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة.....
- عاشراً: البيانات المالية.....
- حادي عشر: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث من البرنامج الرابع.....
- ثاني عشر: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب.....
- ثالث عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار.....
- رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الثالثة من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الرابع.....
- خامس عشر: أحكام عامة.....
- سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوريق.....
- فقرة اعتماد الهيئة.....



Sherif Jandak, .



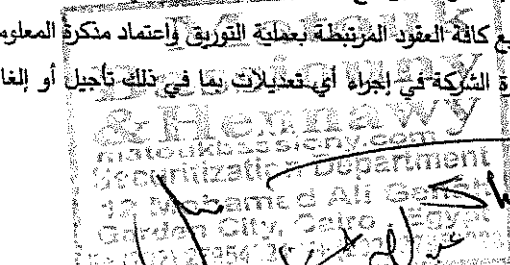


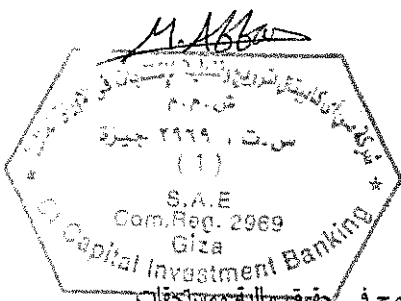
أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: البرنامج الرابع
٢. إجمالي قيمة البرنامج: ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر مليار جنيه مصري).
٣. المبلغ المتبقي من البرنامج قبل هذا الإصدار: ٥,٣٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وثلاثمائة وستون مليون جنيه مصري لا غير).
٤. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة عشر مليار جنيه مصري لا غير).
٥. إجمالي المحفظة المتبقية والمتوقعة للمحفظة قبل هذا الإصدار: ٥,٤٦٠,٣٩٨,٧٦١ جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وأربعمائة وستون مليوناً وثلاثمائة وثمانية وتسعون ألفاً وسبعمائة وواحد وستون جنيهاً مصرياً لا غير).
٦. مدة البرنامج: ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
٧. عدد الإصدارات المتوقعة: (٤) إصدارات.
٨. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج الرابع) رقم ٤٦٦٦.
٩. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الرابع بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٢.

وافقت بالإجماع الجمعية العامة غير العادية لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. المنعقدة في ١٥ سبتمبر ٢٠٢٣ على إصدار برنامج سندات توريق إسسية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة ثلاث سنوات بحد أقصى مبلغ وقدره ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر مليار جنيه مصري) مقسم على عدد من الإصدارات تُطرح بالكامل لأكتاب الخاص ويمرأة أحكام قراري مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وقرار رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١. ملك بمقابل محفظة حقوق مالية متعقلة في مستحقات مالية آجلة الدفع مضمونة بأوراق تجارية في صورة سندات لأمر مصادرة من أبل المنينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين ناتجة عن عقود تمويل متناهي الصغر وتمويل الشركات المتوسطة والصغيرة وتداول النانو والمُشْتَبَة للضمانات والحقوق المالية المخالة والمبرم بشأنها عقد وعد بالحوالة مؤرخ في ١٤ أغسطس ٢٠٢٣ على عدد ٦ ش.م.م. وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية لكل إصدار متفصل من إصدارات البرنامج وفقاً للقرارات المنظمة في هذا الشأن.

تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لبرنامج سندات التوريق والإصدارات الخاصة به، وعلى الأخص تحديد عدد وقيمة إصدارات البرنامج حسب الأحوال السائدة في السوق وشروط إصدارها بما في ذلك مائد ومدة الاستهلاك وتوقيت الإصدار وإبرام وتوقيع كافة العقود المرتبطة بعملية التوريق واعتماد مكررة المعلومات واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدارات وتوضيح مجلس إدارة الشركة في إجراء أي تعديلات بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدارات حسب الأحوال السائدة في السوق.





١٠. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج الرابع

تمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الرابع وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بقيمة تقديرية تبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة عشر مليار جنيه مصري) مضمونة بضمانات لصالح الفحيل متمثلة في أوراق تجارية في صورة سندات لأمر صادرة من قبل المدينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفتها محيل وعملائها والتي تعد اتفاقات منشئة للحقوق المالية المحالة ومثبتة لها بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في ١٤ أذار طس ٢٠٢٣ .

١١. خطة إصدارات البرنامج الرابع: تماشياً مع محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة المزمع حوالتها على عدد من الحوالات بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق في شكل برنامج مقسم لعدة إصدارات كل إصدار منه يتناوب حوالة من حوالات محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة.

١٢. خطة الشركة في استخدام الأموال المحصلة الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج: سداً مقابل كل حوالة من الحقوق المالية الإجمالية الآجلة والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة للشركة المحيلة. تقوم الشركة المحيلة باستخدامها في تمويل نشاط الشركة المحيلة والذي يتضمن أهداف الاستدامة بمختلف أنواعها ذات البعد الاجتماعي كما هو منصوص عليه بكافة المعايير المطبقة في هذا الشأن، واتباع إجراءات واضحة تشير للمزايا والفوائد الاجتماعية وجدد الإصدار السابق التي تم تنفيذها من خطة البرنامج:

الإصدار الأول من البرنامج:

سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة حدا الأقصى ٣٦ شهراً بقيمة إجمالية ٣,٨٠٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وثمانمائة وستة ملايين جنيه مصري لا غير جنيه مصري) وتبلغ قيمة الاستهلاكات التي تمت على ذلك الإصدار ١,٨٨٠,١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك حتى تاريخ ٢٠٢٤/٩/٣٠.

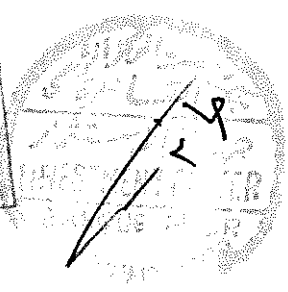
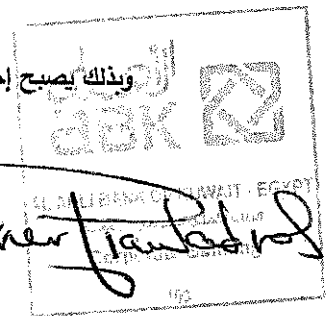
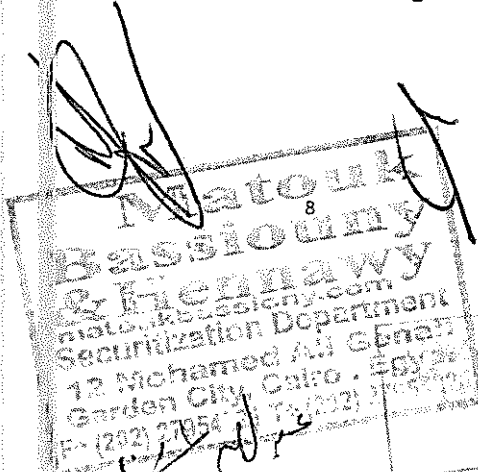
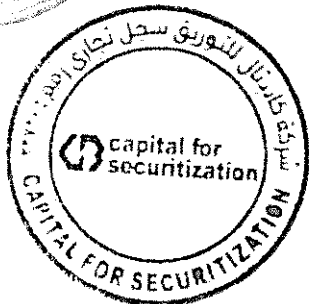
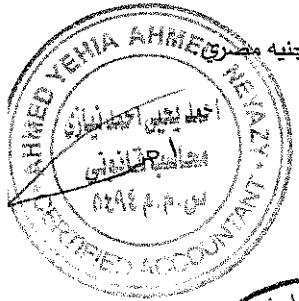
وقد بلغت القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق الصادر مقابلها الإصدار الأول من البرنامج الرابع مبلغ ٤,٦١١,٠٨٤,٨١٢,٠٠٠ جنيه مصري.

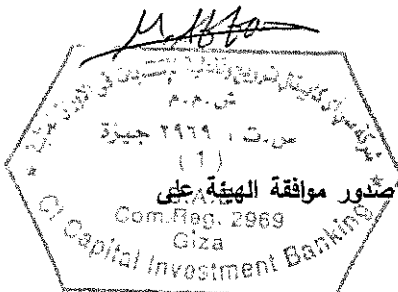
الإصدار الثاني من البرنامج:

سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة حدا الأقصى ٣٢ شهراً بقيمة إجمالية ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) وتبلغ قيمة الاستهلاكات التي تمت على ذلك الإصدار ٨١٩,٤١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك حتى تاريخ ٢٠٢٤/٩/٣٠.

وقد بلغت القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق الصادر مقابلها الإصدار الثاني من البرنامج الرابع مبلغ ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦,٠٠٠ جنيه مصري.

وبذلك يصبح إجمالي القيمة المتبقية من البرنامج ٥,٣٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.





١٤. التعديلات التي تمت على نشرة الاكتتاب / مذكرة المعلومات المعتمدة من الهيئة خلال الأارة من صدور موافقة الهيئة على البرنامج الإجمالي وحتى تاريخ تقديم طلب الإصدار الثالث من البرنامج

لا يوجد أي تعديلات على مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج المعتمدة من الهيئة بتاريخ ٢٠٢٢/١٢/٢٨ وما تضمنته من بيانات إلزامية لأطراف عملية التوريق. ووفقاً لذلك فإن كافة البيانات والالتزامات والتعهدات السابق الإارة إليها بمذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج سارية ويمكن الاطلاع على مذكرة المعلومات المتضمنة شروط وأحكام البرنامج والمرايط وإقرارات جهات الترويج ومدير الإصدار والشركة المصدرة.

وللمكتتبين حق الرجوع إلى مذكرة المعلومات الخاصة بالبرنامج الرابع لشركة كابتال للتوريق في حالة الرغبة في الاطلاع على أية بيانات تخص البرنامج أو بيانات لم يتم ذكرها بمذكرة الإصدار الثالث من البرنامج الرابع. سادة الذكر برنامج التوريق وذلك لدى الشركة المصدرة وبنك القاهرة بصفته منلقي الاكتتاب

١٥. تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة

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

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

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

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

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

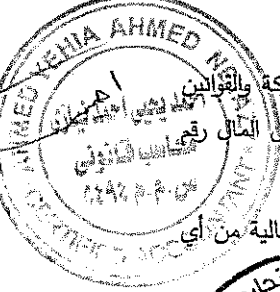
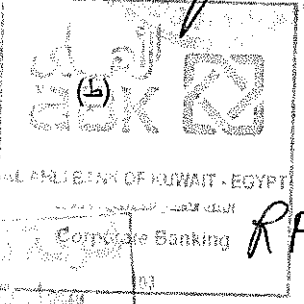
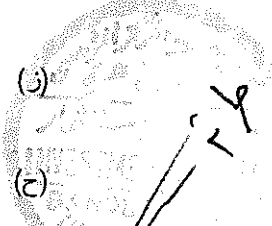
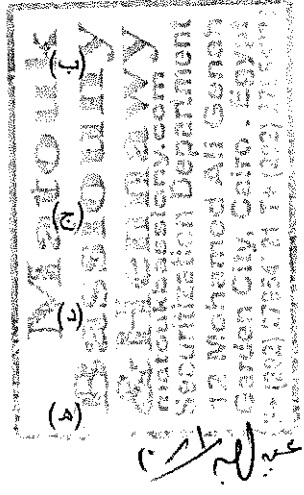
(هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لمدة ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.

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

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

(ح) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ١٧٤ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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



Handwritten signature: Sherif Awad



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

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

(ل) موافاة الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية بالكوبونات التي يتم سدادها لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة.

(م) موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية بمدي التزامها بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

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

(س) مسؤوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية روائح أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق أعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.

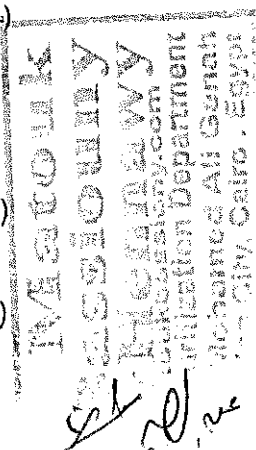
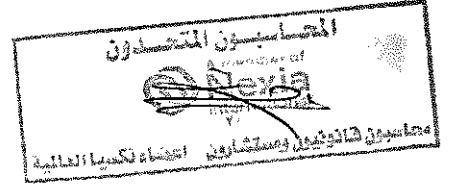
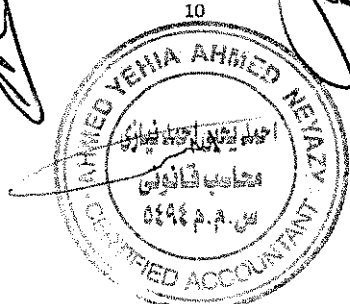
(ع) التجديد السنوي لشهادة خبير الاستدامة مووديز انفستورز سيرفيس Moody's Investors Service الواردة بقائمة مراقبي البيئة والاستدامة الدوليين بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١٣ لسنة ٢٠١٩.

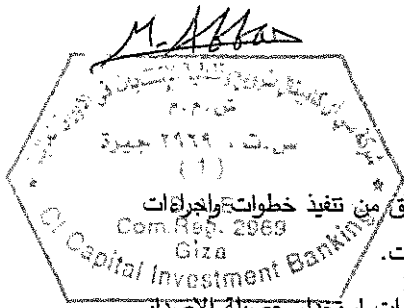
(ف) يتم تحويل حصيلة السندات إلى حساب فرعي لدى شركة تساهيل بحيث يتم السداد منه بنسبة ١٠٠٪ مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفصاح الميزان لتمويل مشروعات وأنشطة تنمية مستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير معتمد من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب قيد بإنشاء عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات.

(ص) تقديم وصف موجز للمشروعات المستهدفة إلى الهيئة بما في ذلك النسبة المئوية للحصيلة التي تم تخصيصها لتمويل أو إعادة تمويل كل مشروع مستهدف، مرفقاً به تقرير من الخبراء أو المؤسسات الاستشارية المستقلة لاعتماد جدي

هذه الاستثمارات ومدي استهدافها لتحقيق أهداف التنمية المستدامة. وتتمثل تلك المشروعات بشكل موجز (حيث قد ورد النص عليها تفصيلاً بالباب السادس (هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة) من هذه المذكرة) في (١) المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر ورواد الأعمال (٢) المشروعات التنموية (٣) المشاريع النسائية (٤) الوصول إلى المناطق الجغرافية البعيدة (٥) تمكين السكان والنسب المتعددة أو المهمشة.

الإفصاح دورياً بشكل سنوي لحملة السندات والهيئة عن الأهداف الاجتماعية المستدامة والإجراءات المتبعة في تقييم واختيار المشروعات التي تستهدف التنمية المستدامة وكيفية إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية المادية المحتملة والمرتبطة بالمشروعات المستهدفة، على أن يقدم تأييداً لذلك تقرير متابعة من مؤسسة استشارية مستقلة للتحقق من اتباع الإجراءات المشار إليها.





(ر) تقديم تقارير سنوية طوال عمر السندات وحتى تمام استحقاقها الي الهيئة للتأكد من تنفيذ خطوات وإجراءات تمويل المشروعات المستهدفة من حصيلة السندات، مرفقا بها تقرير من مراقب الحسابات.

(ش) تقديم تقارير سنوية معتمدة من مراقب حسابات الشركة المحيلة إلى الهيئة بشأن إجراءات استخدام حصيلة الإصدار وتخصيصها لمشروعات التنمية المستدامة الموضحة بتقرير الخبير بأنواعها طوال عمر السندات، والالتزام بالإفصاح عن أي تعديلات تطرأ على المشروعات الممولة السابق الإفصاح عنها، على أن تتضمن تلك التقارير الإفصاح عن المشروعات التي تم تمويلها، فضلا عن وصف موجز للمشروعات والمبالغ المخصصة لها وأثرها المتوقع.

(ت) تقديم تقرير الإفصاح عن استراتيجية الاستدامة الشاملة المتبعة من قبل الشركة المحيلة.

(ث) تقديم تقارير سنوية معدة من الخبراء والمؤسسات الاستشارية المستقلة لتقييم وتحديد مدى توافق المشروعات الممولة مع معايير ومبادئ الاستدامة الدولية، على أن يتم اختيار الخبراء والمؤسسات الاستشارية المستقلة من بين المقيدين بالجدول المعد لذلك لدي الهيئة.

(خ) تقديم تقرير يتم إعداده بالاستعانة بمراقب حسابات الشركة المحيلة للتحقق من مدى توافق تلك السندات مع الشروط والأحكام والضوابط المحددة للمنظمة للسندات ذات البعد الاجتماعي وسندات تمكين المرأة والسندات التنموية المستدامة وذلك طوال عمر الإصدار.

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

أن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

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

٤٦٦٠

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

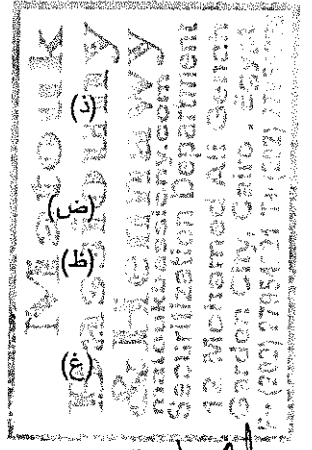
إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج، وبإمكانات شركات الفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمكانات شركات مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتحقق من صحة البيانات الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

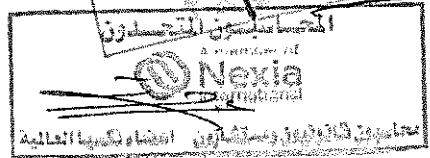
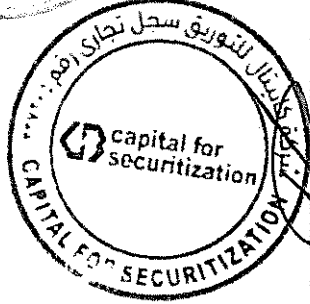
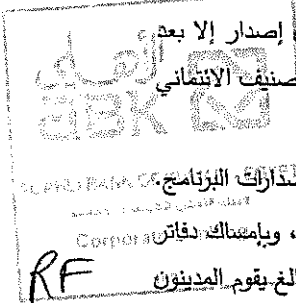
إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ١٥ يوماً على الأقل على الأقلية القانونية.

من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

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



عبد الحليم



Shawarba

- (وو) تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قِبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق
- (زز) بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.
- (حح) الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- (طط) استخدام حصيلة السندات لأغراض تمويل نشاط الشركة المحيلة والذي يتضمن أهداف التنمية المستدامة بمختلف أنواعها ذات البعد الاجتماعي كما هو منصوص عليه بكافة المعايير المطبقة في هذا الشأن، واتباع إجراءات واضحة تشير للمزايا والفوائد الاجتماعية وجدواها، وتلتزم الشركة المصدرة بتقديم تقارير دورية بشأن سنوي بذلك الي الهيئة طوال عمر الإصدار على أن يرفق بها تقرير مراقبي الحسابات الشركة المحيلة.

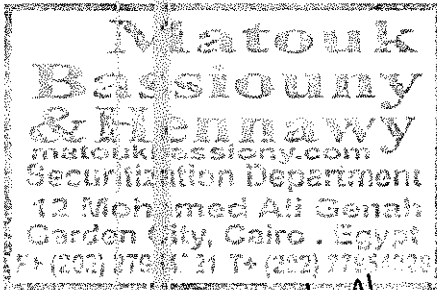
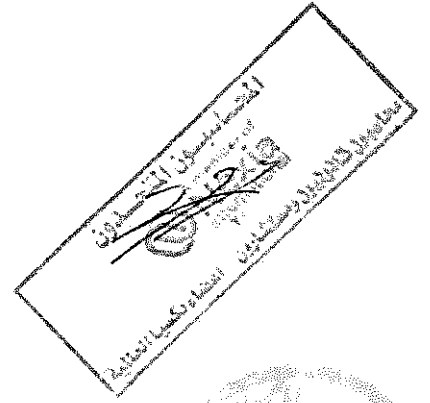
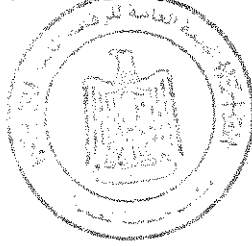
١٦. القوانين السارية: هي القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

١٧. أحكام عامة:

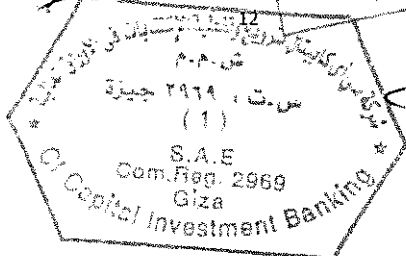
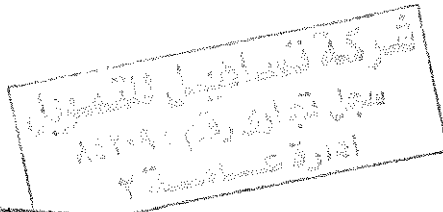
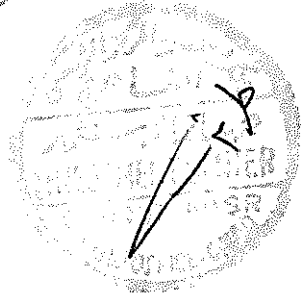
تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار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



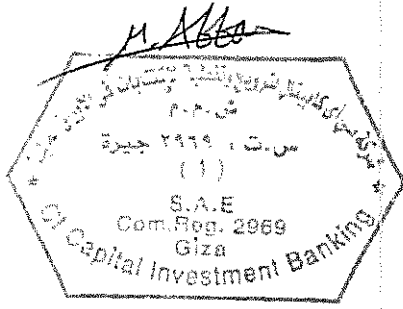
Handwritten signature and number ٤٦٦٦٥



Handwritten signature and number ٢٢٤٤



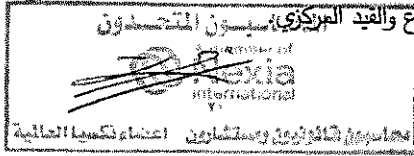
Handwritten signature: Sherif Awad



ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

أ. شركة التوريق 'المحال إليه':

- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، بالتحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٧ نوفمبر ٢٠١٨.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢٠١٩/٠٣/٣١.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ صادر من مكتب سجل تجاري العبور برقم إيداع ٣٢٢ بتاريخ ٨ يناير ٢٠١٩.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة ملايين جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية قيمة اسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من ٥% من رأسمال الشركة: شركة جي بي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بنسبة ٩٩%.
- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غيراً مقيدهم بالبورصة المصرية.
- موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيود المركزي، مسيرون المتعهدون
- مسئول علاقات المستثمرين:



الإسم: فاطمة عماد الدين محمد

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

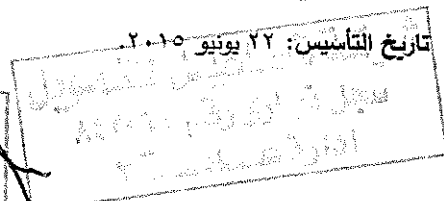
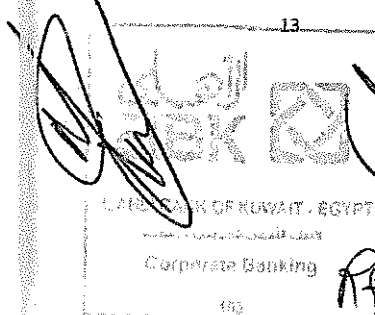
العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة تليفون: ٠١١٧٨٧٠٠٧٠٨

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

ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية 'المحيل':

- اسم الشركة: شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. S.A.E. Masahel for Financing
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

تاريخ التأسيس: ٢٢ يونيو ٢٠١٥

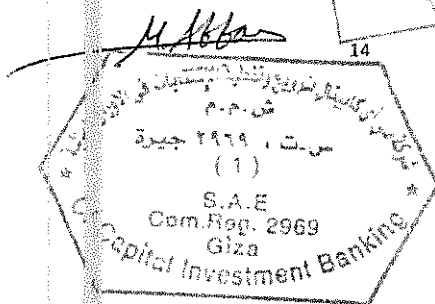
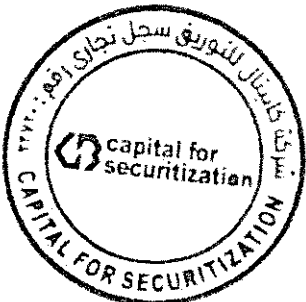
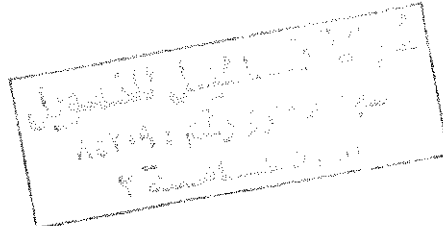
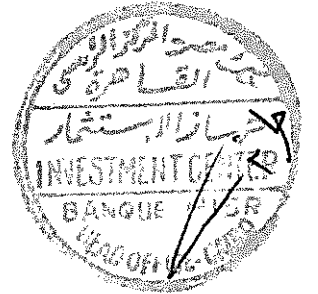
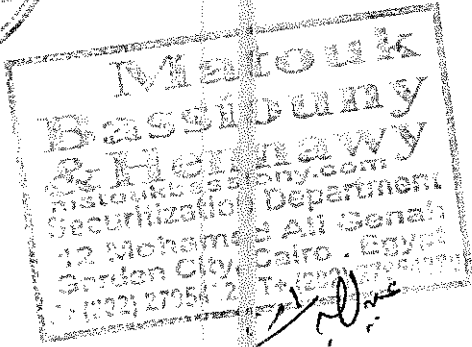
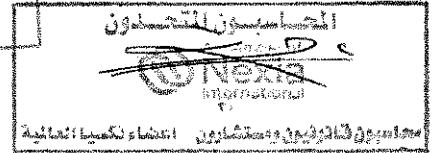
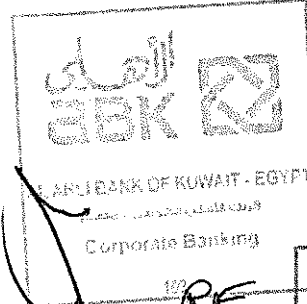
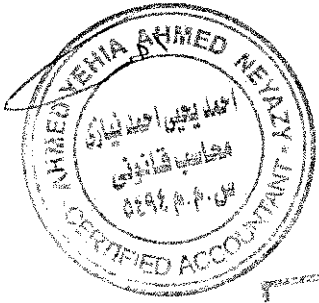
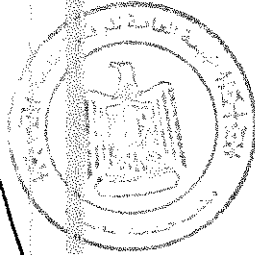


Shehryar Khan

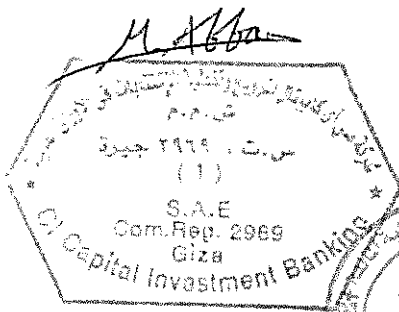
- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ٨٤٢٠٩ برقم إيداع ١٨٠٢ بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٥.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٢) بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠١٥ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر والترخيص رقم (١) بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة.
- غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو لحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- المقر الرئيسي للشركة: ٢ شارع لبنان - المهندسين - الجيزة.

ج. الخبير الاستشاري للاستدامة:

- اسم المؤسسة: موديز انفستورز سيرفيس Moody's Investors Service الوارد بقائمة إقبي البيئة والاستدامة الدوليين بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١٣ لسنة ٢٠١٩
- العنوان: مونترويل، باريس
- البريد الإلكتروني: shahdiva.kureshi@moodys.com



Sheryf Khaled



ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محافظة التوريق والنقل ماتونها

١. اسم المحصل

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. - Tasaheel for Financing S.A.E. بموجب عقد الخدمة والتحويل المبرم مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في ١٣/١٠/٢٠٢٤.

٢. طرق التحصيل

٤٦١٦٥
يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الأجلة الدفع - الناجمة عن عقود التمويل البالغ إجماليها عدد ١٣٧,٥٠٨ عقد منها عدد ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٦٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والأوراق التجارية المرتبطة بها والمتمثلة على سبيل الحصر في السندات لأمر المتعلقة بهم وعددها ١٣٧,٥٠٨. ويلتزم المحصل بالحصول على تلك الحقوق المالية وتوريدها فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حصيلية محافظة التوريق لدى البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الثالث من البرنامج الرابع بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ١٣/١٠/٢٠٢٤ بين شركة كابيتال للتوريق والبنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. بصفته أمين حفظ.

وتقوم شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفتها المحصل بتحصيل أقساط العملاء إما نقداً عن طريق السداد بإحدى فروع المحصل أو عن طريق شركة حلالا للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. (رصيدية للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م. سابقاً) بإحدى شركات الدفع الإلكتروني المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك. كما تقوم الشركة المحيلة باستيفاء توقيع جميع عملاءها على الموافقة على استخدام خدمات الدفع الإلكتروني في عملية سداد الأقساط ويحتوي نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

٣. التزامات المحصل

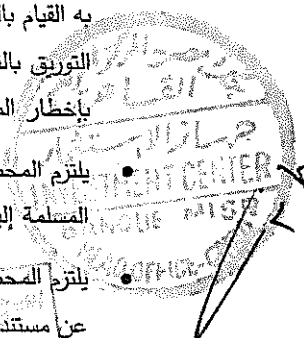
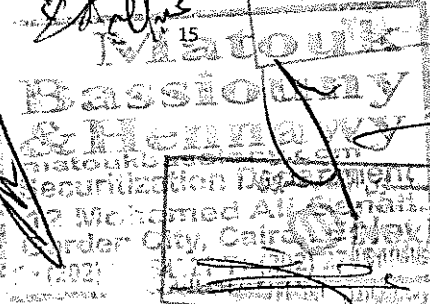
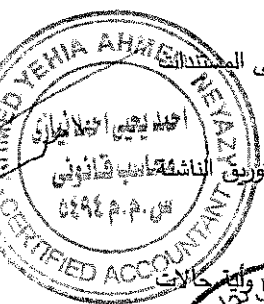
وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحويل المؤرخ ١٣/١٠/٢٠٢٤ والمبرم بين المحصل والمحلل إليه، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

- يلتزم المحصل بتحصيل حقوق شركة التوريق المتعلقة بمحفظه التوريق بصفته نائباً عنها في المواعيد المقررة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريد ما تم تحصيله فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة، وإيداعها في حساب حصيلية محافظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق لدى أمين الحفظ لعملية التوريق وهو البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية (يشار إليه فيما يلي بـ "أمين الحفظ") والذي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.

• يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الحصيل. وفي الحفاظ على المستندات المتعلقة بالمحصول تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونياية عن شركة التوريق بمطالبة المدينين سداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن قانوني

عن مستندات التمويل.

- يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين والتي كالات



Handwritten signature and stamp of the account holder, with text 'Sheh' and '15'.

إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة مستندات محفظة التوريق وتوريدها فوراً إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفتها وكيلًا عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبالغ التأخير مكتوباً على أساس سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه ١٪ سنوياً ابتداءً من 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 إلى أمين الحفظ بما فيها مبالغ الوفاء الدائم وبنسب التأخير فور التحصيل بعد أقصى ٣ أيام عمل على أن تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.
- يلتزم المحصل بإمسالك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج رابع للسندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها أو أي محافظ يقوم بحصيلها مستقبلاً وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود خدمات التحصيل، مع التزامهم ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في هذا العقد.

• يلتزم المحصل باستمرار سريان عقد التأمين الجماعي ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي الي تقديم لعملاء التمويل متاهي الصغر للشركة المحيلة - بما في ذلك عملاء التمويل متاهي الصغر بالمحفظة المحالة - بموجب العقد رقم CT20210000024 المبرم مع شركة كاف لتأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً) ش.م.م. (سجل تجاري رقم ٢٣٣٤١ استثمار ٦ أكتوبر) وذلك بالعقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ وملاحقه المتعددة وآخرها الملحق المؤرخ في ٢٠٢٤/٠٧/١٠. ويلتزم 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 حديلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريق وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك فوراً

- يلتزم المحصل على نفقته بتجديد وثيقة التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل تلك الوثيقة سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور وفي حالة عدم تجديد الوثيقة تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحيلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وفقاً لاحتياطي.

• يلتزم المحصل بمزاولة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣ الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الازمات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام 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 مراقبة التوريق.

- في حالة سرقة أو ضياع أو تلف مستندات التمويل المسلمة للمحصل لأي سبب من الأسباب، يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفتها وكيلًا عن حملة السندات عن ذلك بسداد قيمة المديونية المستحقة عن مستندات المفقودة من مصادره الذاتية وكذا تحويل متحصلات التأمين الناتجة عن وثائق التأمين الثلاثة والموضح تفاصيلهم أدناه:

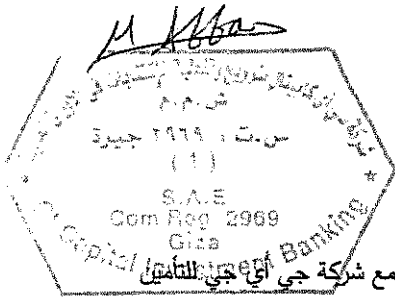
وثيقة أخطار الحريق والسطو رقم 7-R-2024-871-2024-16-P-01-2016-FR-FB- مع شركة التوريق سطل تجاري رقم ٢



Matouk
Bassiony
Niennaw
bassiony.com
Investment Department
2 Mohamed Ali Street
Garden City, Cairo, Egypt
279042110051
www.matoukbassiony.com

شركة التوريق
سجل تجاري رقم ٨٢٠٩٠
إدارة مستندات

Sheif



والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.

- وثيقة حوادث متنوعة رقم P-01-2015-GA-FG-233/2024-R-9/E-2024-1 والبرما مع شركة جي أي جي للتأمين مصر والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.

- وثيقة حوادث متنوعة رقم P-01-2015-GA-CIT-214/2024-r-9/E-2024-2 والبرما مع شركة جي أي جي للتأمين مصر والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.

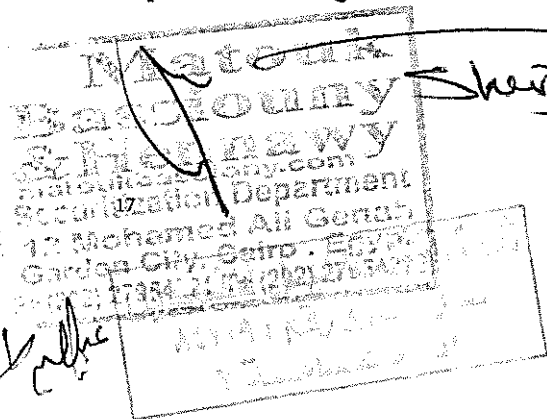
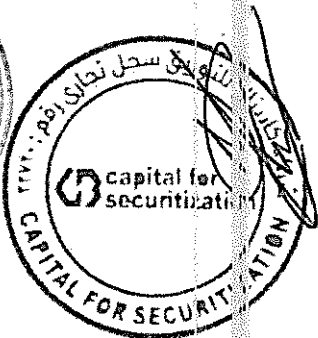
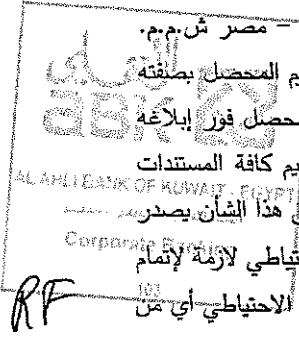
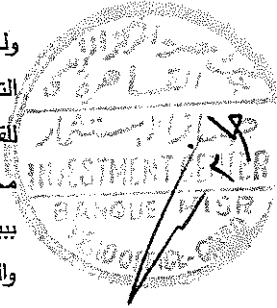
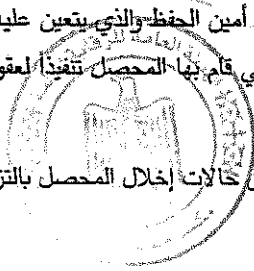
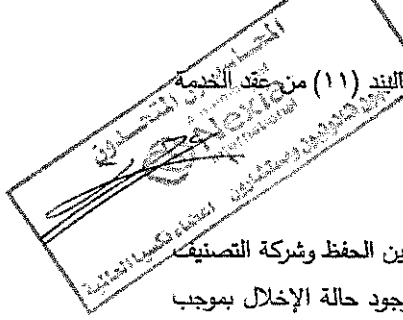
• تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن ورود التمويل المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط، أقساط تأمين أو وفاء معجل، التحصيل التراكبي... إلخ) وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخر أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ الذي يتعين عليه إزره إرسالهما إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. ويجب أن يتضمن التقرير توضيحاً للإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها.

• يلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالالتزام الواردة بالبنود (١١) من عقد الخدمة والتحصيـل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/١٣.

• إنهاء عقد الخدمة والتحصيـل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل:

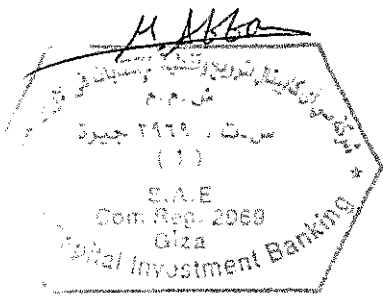
بمجرد حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال بموجب كتاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول.

ولحماية حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات مثل إخلال المحصل الجسيم في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي وفي حالة تعيين المحصل الاحتياطي ونفـيـل عقد المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بمفـتـه محيل المحفظة بإخطار المدينين بهذا الاتفاق بموجب كتاب مسجل يعلم الوصول في حـالـة نفاذه، ويلتزم المحصل فور إبلاغه ببيانات المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بهذا العقد وفي هذا الشأن يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد رآها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالٍ لإنهاء عقد المحصل، وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره عن تسليم المحصل الاحتياطي أي من مستندات التحصيل، يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب هذا العقد. على أنه في حالة تعيين المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقود المحفظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه، ويتم إخطار المدينين بتنفيذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة



Handwritten signature: Sheryf Awad...

Handwritten signature: عبد الحليم...



الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

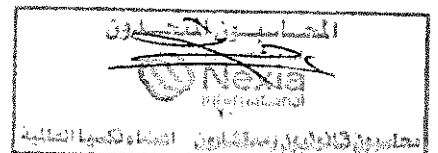
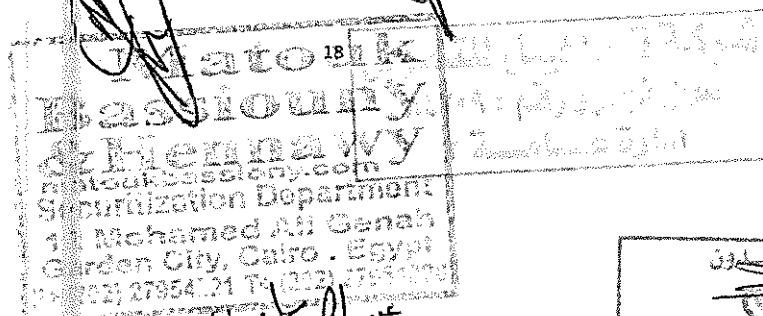
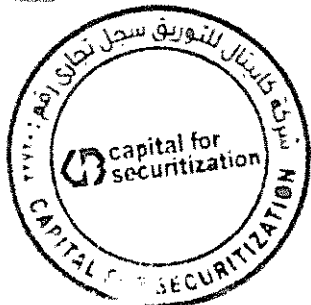
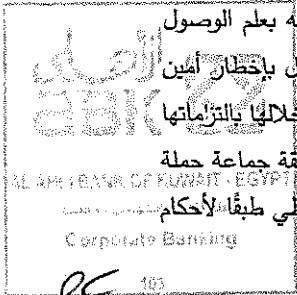
٤. حالات إخلال المحصل: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

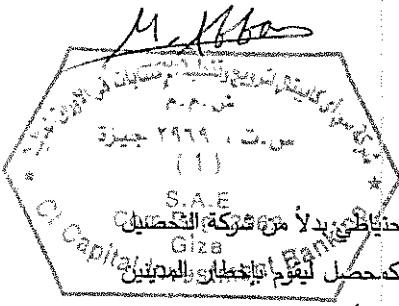
- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحويل.
- إذا أصبح المحصل مُعسراً أو مُفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح وفاق من الإفلاس.
- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.
- في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها حساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة الميزان الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل، وعلى شركة التوريق مراعاة لحماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحويل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.

في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية، برأ بوجود حالة الإخلال كتابة بشكل رسمي، وذلك بموجب كتاب مسجل موسى عليه يعلم الوصول أو عن طريق البريد الإلكتروني

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق، يحق لشركة التوريق استبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتاب مسجل وموصى عليه يعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها، وتلتزم شركة التوريق في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً باستبعاد شركة التحصيل لإخلالها بالتزاماتها وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي، ولن ينتج طلب شركة التوريق ثاره إلا بعد تقديم جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام هذا العقد.

في حالة إخطار شركة التوريق للمحصل باستبعاده وإنهاء دوره كمحصل بموجب إخطار كتاب مسجل وموصى عليه يعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأي مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لهذا العقد. 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 الطرفين. وشركة التوريق والمحصل في مطالبية الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام هذا العقد 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 لتقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحصل، على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

٥. المحصل الاحتياطي:

- لحماية حقوق حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل كحالات إخلال المحصل الجديد في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك التجاري الدولي - «ش.م.م.» للقيام بدور المحصل الاحتياطي. وعند حدوث حالة من حالات تعيين المحصل الاحتياطي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي يجب على شركة التوريق إخطار المحصل بذلك وتفعيل دور المحصل الاحتياط.
- ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التقنية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحصيل. وفي هذا الشأن سوف يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه وذلك في أي وقت تالي لاستبعاد وإنهاء دور المحصل. وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره في تسليم أي من المستندات للمحصل الاحتياطي يعتبر مخالفاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل. كما يلتزم المحصل بإخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحصل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

٥. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

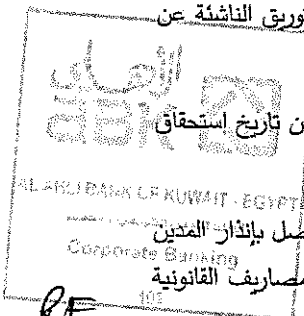
- اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها.

لمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإنذار المدين بالسداد والبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

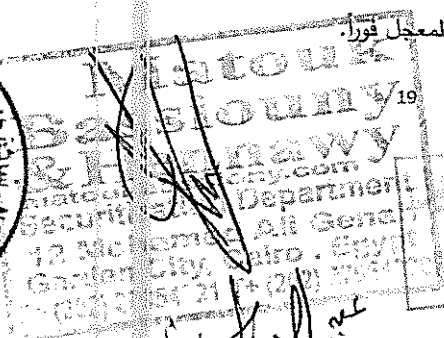
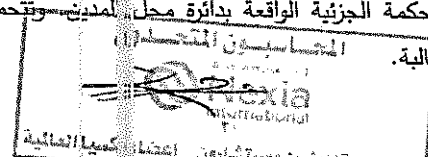
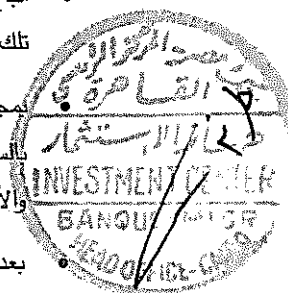
بعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء بمبلغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقفية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة مجلس المدينين وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

٦. الوفاء المعجل والتعديل:

- في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالاتي:
- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.

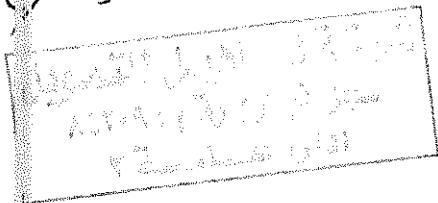
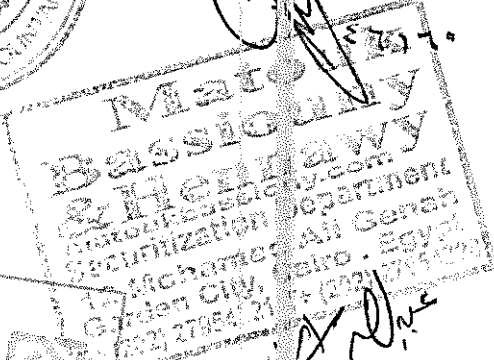


٤٦١

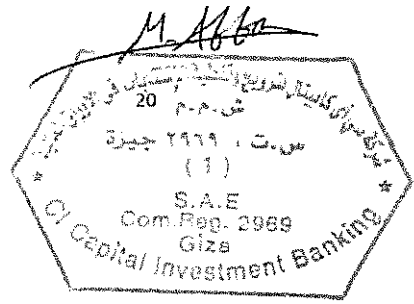
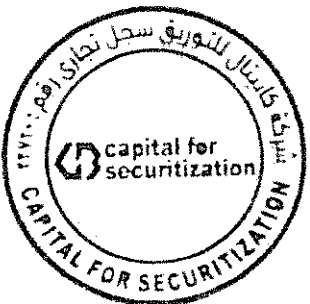


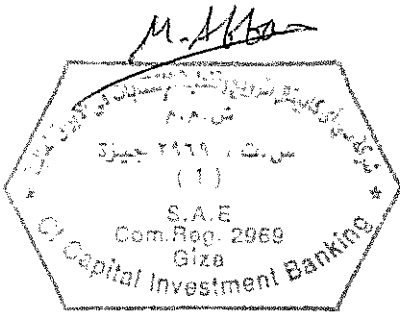
Shery... (Handwritten signature)

- توريد حصيلة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% من إجمالي المبلغ المعجل سداده وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بال عقد.
- إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك الى أمين الحفظ.
- في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الجزئي قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:
 - إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً.
 - توريد حصيلة الوفاء المعجل الجزئي فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% على المبلغ المعجل سداده وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المتفق عليها بالعقد.
 - إخطار كل من المدين المعني وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد بعد الأخذ من الاعتبار مبلغ السداد المعجل. وفي جميع الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين.
- في حالة قيام المحصل بإخطار شركة التوريق بأي حالة من الحالات المشار إليها أعلاه، تلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ خلال يوم عمل مصرفي من تاريخ إخطار المحصل للقيام بالإفراج عن مستندات التمويل المالية من سندات لأمر و عقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (٢) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريق لأمين الحفظ. وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد إعادة ما تم سداده سواء وفاء كلي أو جزئي.



Shehantadrol.





رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثالث من البرنامج الرابع والتزاماته

١. أمين الحفظ

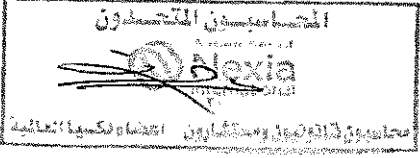
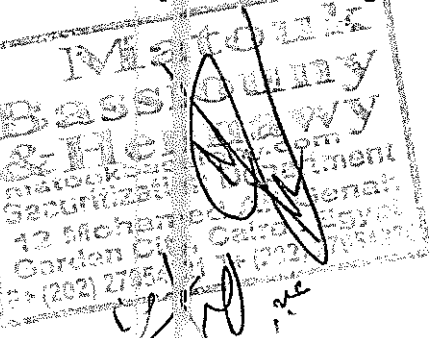
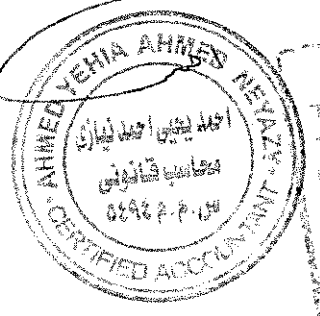
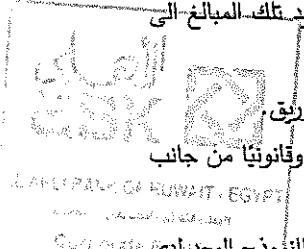
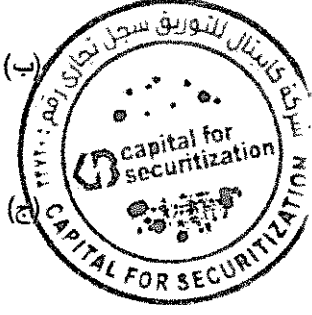
- البنك التجاري الدولي (مصر) ش.م.م. سجل تجاري رقم ٦٩٨٢٦ معين بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مبرم بينه وبين شركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٣، كما يبلغ رأس المال المصدر مبلغ ٣٠,١٩٥,٠١٠ جنية مصري (ثلاثون ملياراً ومائة وخمسة وتسعون مليوناً وعشرة آلاف جنية مصري).
- رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم ٥ لسنة ٢٠٠٢ صادر من الهيئة العامة للاربابية المالية بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠٠٢.

٢. بعض التزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية

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

- يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمسك حسابات محفظة التوريق وفقاً للبند (٣) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق وإدارتها لصالح حملة سندات التوريق نيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليماتها. ويلتزم أمين الحفظ أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق بتنفيذ أوامر شركة التوريق وتطبيق أقصى درجات عناية الرجل الحرص. أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم تحصيلها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.
- يقوم البنك متلفي الاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وكذا مبلغ ٤٣,٥٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنية مصري لا غير) ما يساوي نسبة ٩,٦٥٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار لحساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان، وذلك من مقابل الحوالة وتوريد تلك المبالغ إلى أمين الحفظ لإيداعها بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر كلا فيما يخصه.
- أي عملية بنكية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريق. يجب على أمين الحفظ عدم تسجيل أي عملية بنكية في حساب محفظة التوريق إلا بعد مراجعتها فنياً وقانونياً من جانب أمين الحفظ والتأكد من كونها مطابقة للتعليمات الصادرة من شركة التوريق.

- يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لهذا الغرض. الهيئة على أن يتضمن نسبة التحصيل التراكمي ورصيد السندات القائم ورصيد المدفوعة القائم والمبالغ المقرض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار الوفاء المعجل. ويتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة لرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق أو من يمثلهم وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافياً البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة لرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات. ويتضمن التقرير أيضاً الرصيد القائم لسندات التوريق، الرصيد القائم لمحفظة التوريق والمبالغ المقرض تحصيلها يرفق به كشف حساب المتحصلات





المودعة في الحساب خلال الشهر مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بهذا التقرير من خلال البريد الإلكتروني (بحيث لا يشترط أن تكون النسخة الإلكترونية معتمدة من مراقب الحسابات). كما يتم إرسال النسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية تسلم يدوياً على أن يكون معتمداً من مراقب الحسابات، مع مراعاة أن يتم الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين عند احتساب رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

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

(ح) يلتزم أمين الحفظ بسداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في بيته من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في سندات التوريق. حيث تقوم شركة التوريق بحساب العائد المستحق لحملة السندات بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصنوع السابق لتاريخ تحديد الكوبون + الهامش الخاص بالشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) ووفقاً للآتي:

• في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أقل من الحد الأقصى للتسعير البالغ (٢٥،٣٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) يتم رد فرق العائد للشركة المحيلة على الأقل المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف عن الحد الأدنى للتسعير (٢٤،٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

• في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أعلى من الحد الأقصى للتسعير يتم الصرف على أساس الحد الأقصى للتسعير البالغ (٢٥،٣٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

• وذلك حيث أنه تم حساب حجم الإصدار في النموذج المالي الخاص ببناء على الحد الأقصى للتسعير البالغ (٢٥،٣٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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 (٥) 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 قانونياً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بإجراء أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ - وبما لم يقرره - أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم ١٩٩٢ لسنة ١٩٩٢ ولانتهه التنفيذية دون أي مسئولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ثلاثة (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لسبب قانوني لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء القيام بهذا الإجراء.

يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحلل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/١٣ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل

٢٢

٢٠٢٤/١٠/١٣

٢٠٢٤/١٠/١٣

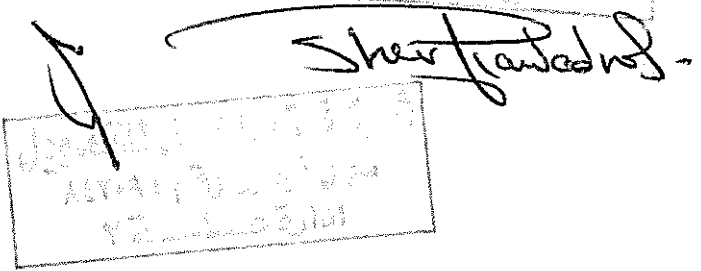
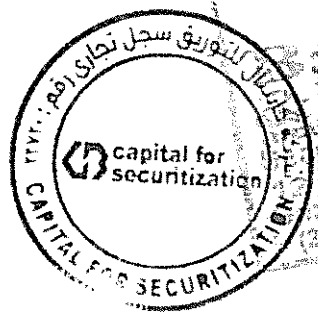
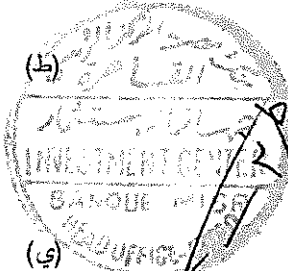
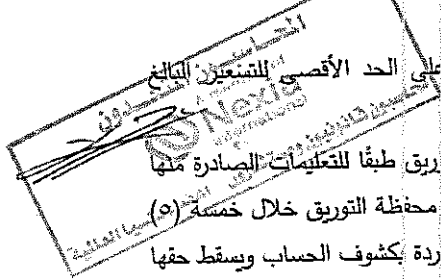
٢٠٢٤/١٠/١٣

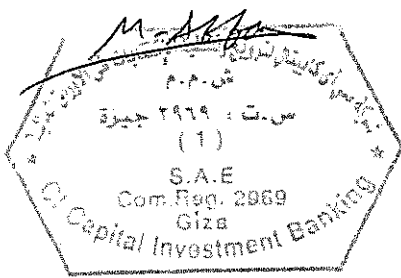
٢٠٢٤/١٠/١٣

٢٠٢٤/١٠/١٣

٢٠٢٤/١٠/١٣

٢٠٢٤/١٠/١٣





وعائد.

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

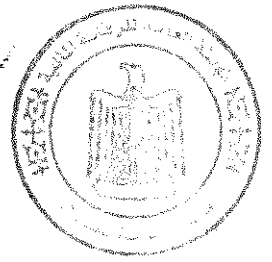
(م) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، وذلك قبل ميعاد التحصيل للقسط المستحق بخمسة (٥) أيام على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ١٣/١٠/٢٠٢٤.

(ن) في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء بمعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ٧ أيام من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن السندات لأمر الخاضعة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق.

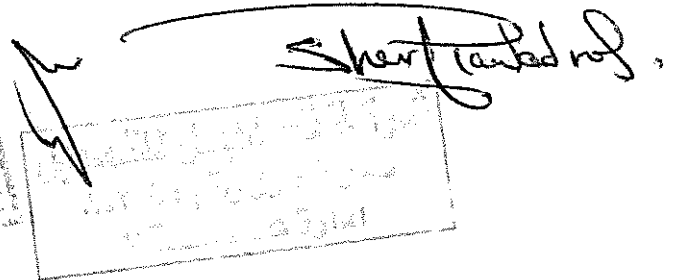
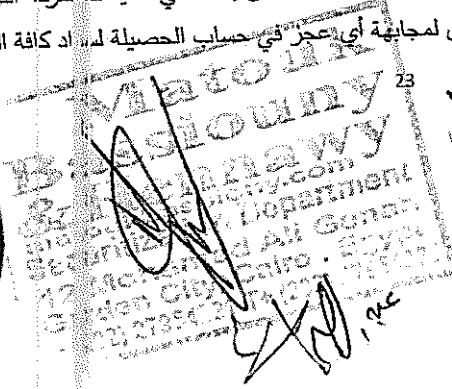
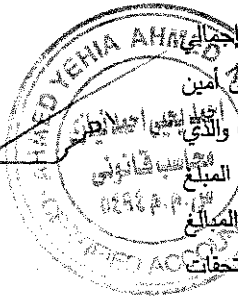
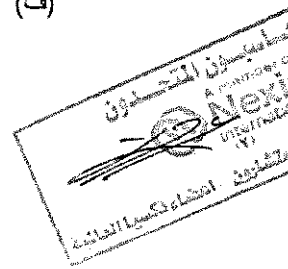
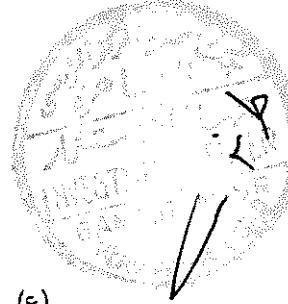
(س) عند غلق باب الاكتتاب يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليدفع به مبلغ يمثل ٥.٥٠٪ من رصيد السندات القائم على الأيا من ٣٠٠.٠٠٠ جم (فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات، من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار، بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥.٥٠٪ المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (٥.٥٠٪ 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 ٣٠٠.٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد 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 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

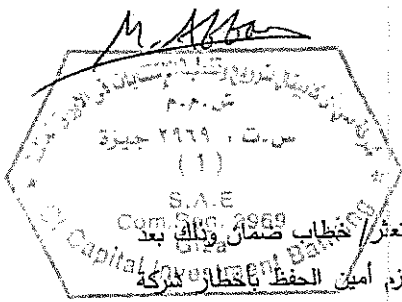
(ع) في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل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

(ف) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٣١٩,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ما ساهى نسبة ٩,٦٥٪ 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 السندات (الإصدار الثالث للبرنامج الرابع) والذي يهدف إلى تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ الموجود بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان بناء علي تعليمات شركة التوريق. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات



٤٦٦٦٠





حامل السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسييل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني و الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، علي أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ علي قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء علي أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، علي أن يتم خفض قيمة المبلغ بما يتوافق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء التخفيض.

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

(ق) 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، يتم إبلاغ 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 ومن ثم يتم 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. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملاحق رقم (1) من عقد الحوالة، على أن يتم مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

(ر) 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 أمين الحفظ بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

(ش) 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 المهددة منه برصيد المستحق عليه.

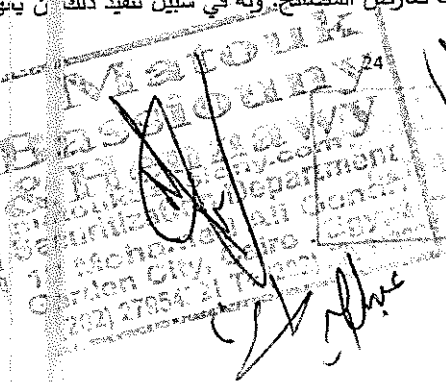
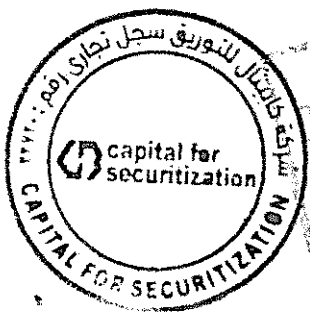
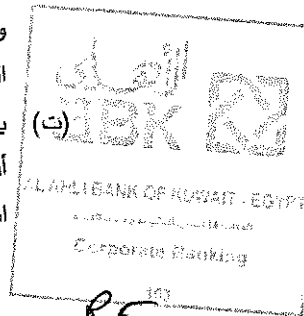
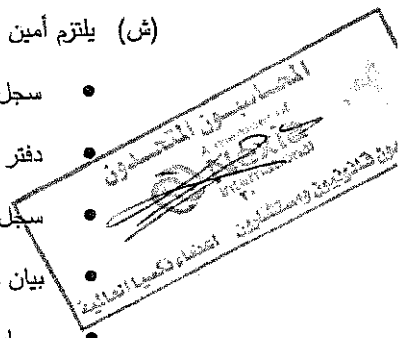
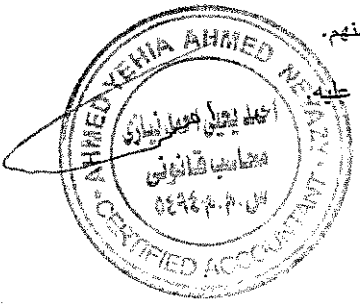
• سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.

• بيان بالمبالغ المحصلة.

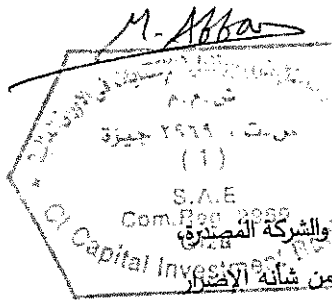
• حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاوله نشاط متابعة عملية التوريق.

ومن المقرر أنه يجوز لممثلي جماعة حملة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه ويعد الحصول على مرفقتها - المبالغ المودعة لديه في

أذون 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 يهده إلى إحدى شركات إدارة



Signature: Sherif El-Dokki

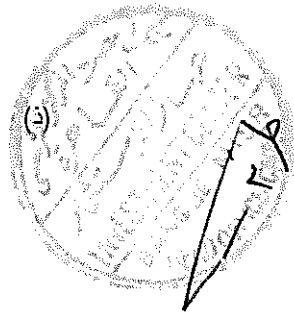


محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر في قانون سوق رأس المال وفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصدرة، على أن تتحمل الشركة المصدرة الأعباء الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ وبشرط ألا يكون ذلك من شأنه الإضرار بحقوق حملة السندات وسداد مستحقاتهم، على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار وأن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

(ث) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى المحصل موافاة شركة التوريق بتحليل مالي لمبالغ وفاء المعجل موضعاً به التدفقات النقدية من كل عقد على حده، ومن ثم توزيع أثر الوفاء المعجل على تواريخ الاستحقاق (الأشهر المتبقية) وفقاً لبيان مراكز العملاء لدي المحصل. علي أن تقوم شركة التوريق بموافاة أمين الحفظ بهذه البيانات التي يتمكن أمين الحفظ من الإمساك بالدفاتر والسجلات الخاصة به محدثة بالإضافة إلى موافاة شركة التصنيف الائتماني كافة المعلومات والبيانات المطلوبة للتمكن من احتساب التعزيز الائتماني بصورة ربع سنوياً، وذلك لاستيفاء طلبات الهيئة العامة للرقابة المالية.

(خ) يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الثالث من البرنامج الرابع والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة أو قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات وكذا الفصل بينها وبين حساباته الخاصة مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته وذلك، تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

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

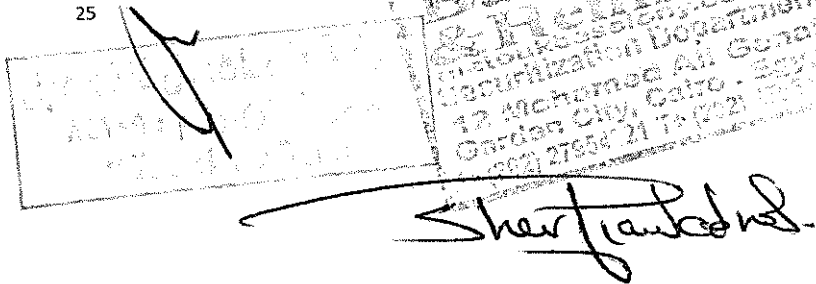
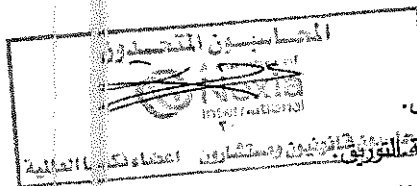
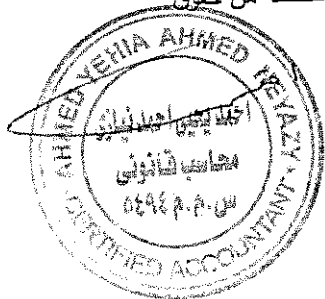


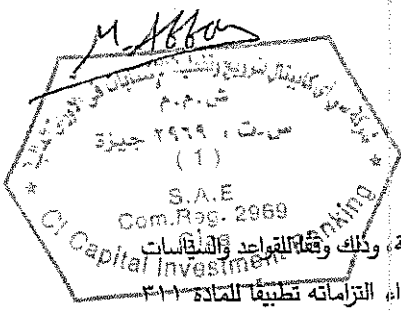
٣. الحسابات المستقلة لدي أمين الحفظ:

بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/١٣ بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك بحسابات مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الثالث من البرنامج الرابع - باسم شركة التوريق وأصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

- حساب حصيلة محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيلة") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
- حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
- حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق باستشارة أعضاء مجلس الإدارة.
- الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- حساب خدمة التستر لحين إصدار خطاب الضمان.

وتقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق للإصدار الثالث للبرنامج





والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمسبقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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

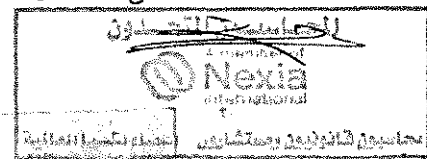
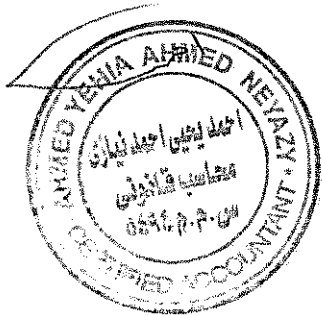
- نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/١٣ والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفته المحال إليه.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٤/١٠/١٣ والمبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.
- أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والمتمثلة في عدد ١٣٧,٥٠٨ عقد تمويل بواقع ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر و ٦٦٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعملائها المدنيين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا الإصدار.
- أصول الأوراق التجارية المتمثلة على سبيل الحصر في "السندات لأمر" بعدد ١٣٦,٥٠٨ سند موهورة بتوقيع المدنيين المعنيين وكفلائهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقود التمويلات محل المحفظة وعددهم ١٣٧,٥٠٨ عقد منها عدد ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر و ٦٦٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة، وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريق نابعة عن حملة السندات ذاتها، ناقلًا للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

(هـ) بيان مفصل من الشركة المحيلة (شركة تساهيل للتحويل ش.م.م. Tasaheel For Financing S.A.E) إلى أمين الحفظ على شيت اكسيل يتم إرساله عبر الإيميل يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق بالرقم القومي وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق.

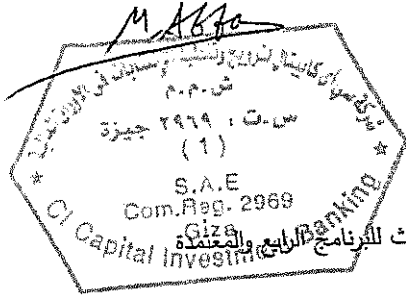
(و) إقرار مذيّل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهات المسؤولة عن التحصيل أصول السندات لأمر وذلك للقيام بمهام التحصيل وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتفاصيل السندات لأمر المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية قبل المدينين المخلفين قبل موعد كل تحصيل بفترة كافية وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل (إذا كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها).

(ز) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والطرف الأول والتي بموجبها تفوض شركة التوريق الإدارة القانونية للبنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(ح) في حالة إصدار خطاب ضمان بنكي باسم شركة التوريق لصالح حملة السندات غير قابل للإلغاء يجب على شركة التوريق تسليم أصل خطاب الضمان المذكور إلى أمين الحفظ، وذلك قبل تحويل المبالغ الموجودة في حساب خدمة التعثر والمخصومة من حصة الاكتتاب إلى الشركة المخيلة.



Sheer Jawad



(ط) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات توريق الإصدار الثالث للبرنامج الرابع والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

(ك) صورة طبق الأصل من عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين علي تمويل متناهي الصغر بموجب العقد رقم CT20210000024 المبرم شركة كاف التأمينات الحياه (شركه طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً) بموجب العقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ وملحقه الأخير المؤرخ في ٢٠٢٤/٠٧/١٥ وساري حتي ٣١ يوليو ٢٠٢٥ مصحوباً بخطاب صادر من الشركة المحيلة موضحاً به سبب عدم القدرة علي تقديم أصل عقد التأمين وأصل خطاب آخر صادر من شركة التأمين ليتضمن شركة التوريق كمستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين في حدود محفظة الإصدار الثالث من البرنامج الرابع وذلك بالنيابة عن حملة السندات دلا من الشركة المحيلة وكذا بعدم جواز تعديل شروط وأحكام عقد التأمين المذكور إلا بعد اتفاق أطرافه وبما لا يؤثر علي المحفظة المحالة أو حقوق شركة كابييتال التوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الثالث من البرنامج الرابع وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الثالث من البرنامج الرابع مباشرة، وكذا موافقة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقد التأمين المشار إليه طوال مدة الإصدار. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الدراف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنه من مصادرها الذاتية.

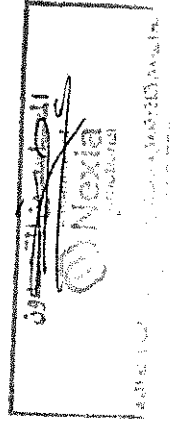
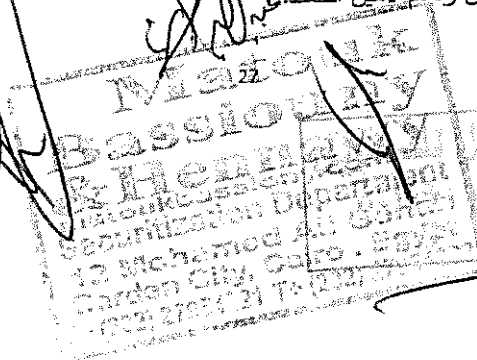
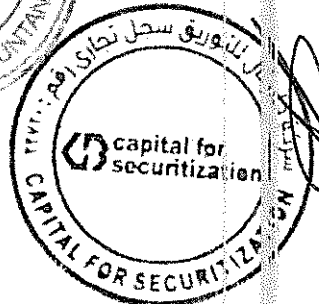
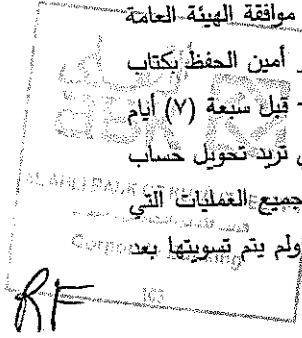
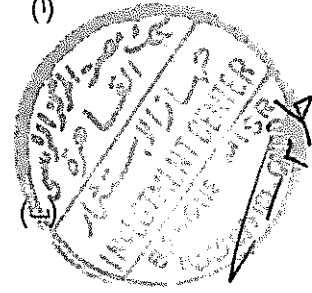
٥. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

(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 مسدياً بيلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك بمدة لا تقل عن ثلاثة (٣) أشهر قبل تاريخ الإنهاء، وذلك لكي تتمكن شركة التوريق من تعيين بنك آخر كأميناً للحفظ (يشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").

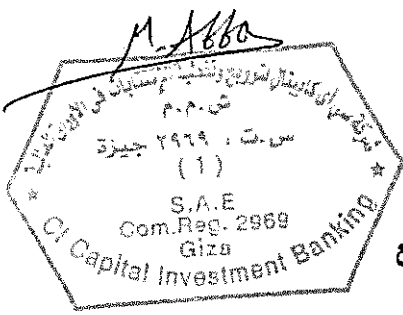
في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول ومنذيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً - قبل سبعة (٧) أيام عمل مصرفي على الأقل من تاريخ الإنهاء - برغبتها في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب حسيطة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها لديها. ويتربط على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت وما زالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.

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

(د) في حالة رفض البنك الجديد قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بطلب أمين الحفظ بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض. ويسري العقد بذات شروطه في حساب التوريق ومواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.



Handwritten signature: Sherif El-Dek



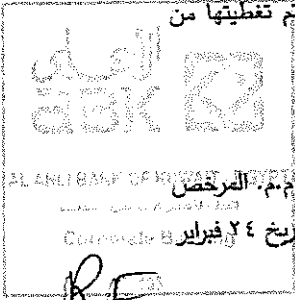
خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع

١. جهات ضمان تغطية الاكتتاب

- بنك مصر، وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٩٦٩ لسنة ٢٠١٩، بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/١٥.
- البنك الأهلي الكويتي - مصر، وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢١٣٦ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٠٢٤/٠٩/٠١.

وينحصر دور والتزامات الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب في الإصدار الثالث من البرنامج الرابع محل هذه المنكرة في الشروط والأحكام المنصوص عليها بمنكرة المعلومات. كما يلتزم الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، بحيث يلتزموا بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها من المكتتبين.

٢. مدير الإصدار ومروج الاكتتاب



(أ) اسم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب: شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٤٤٧ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٠٨.

(ب) يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخادمة بهذا الطرح ويبدل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كخروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

(ج) يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:

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

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

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

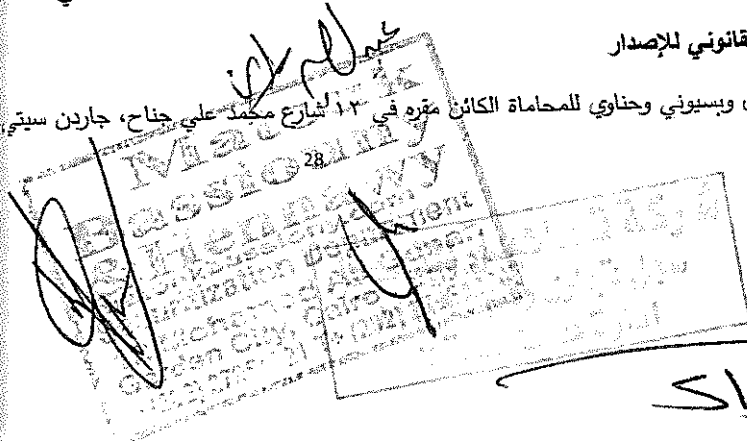
(و) إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح

٣. البنك متلقي الاكتتاب

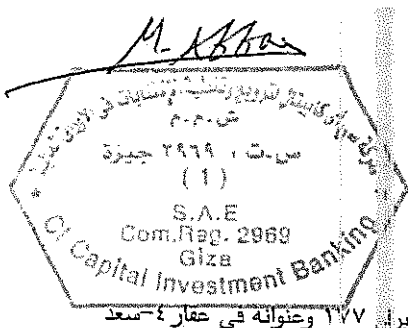
البنك العربي الافريقي الدولي - والكائن مقره الرئيسي ٥ ميدان السراي الكبرى، جاردن سيتي، القاهرة.

٤. المستشار القانوني للإصدار

مكتب معنوق وبسيوني وحناوي للمحاماة الكائن مقره في ١٣ شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة.



Sheerfat



٥. مراقبي حسابات الشركة

السيد/ احمد يحيى أحمد نيازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية بر. ١٢٧ وعنوانه في عقار ٤-سعد عبد الوارث-النزعة الجديدة-القاهرة.

السيد/ أشرف علي حافظ مقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٢٢٢) ٥، قبا الحسابات، وعنوانه كائن في عقار ٦٠-خليفة المأمون-الدور التاسع-روكسي-مصر الجديدة-القاهرة.

٦. التزامات مراقب الحسابات:

يتولى مراقب الحسابات مراجعة التقارير السنوية المعدة من قبل الشركة المصدرة في ضوء معايير أراجعة المصرية بشأن مدى التزام الشركة المصدرة للسندات باستخدام حصيلة السندات في الأغراض والأنشطة الواردة في هذه المدونة، بحسب الأحوال وعلى الأخص:

١- مدى تنفيذ خطوات وإجراءات تمويل المشروعات المستهدفة من حصيلة السندات، وذلك طوال عمر الإصدار وحتى تمام الاستحقاق.

٢- مدى التزام الشركة المصدرة بما ورد بتقرير الإفصاح المعد منه بشأن المعلومات الرئيسية للخدمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية المنطقية غلي السندات، ومدى موافقتها مع استراتيجية الشركة المصدرة والإطار الزمني لتتبعها.

٣- مؤشرات الأداء الرئيسية له، والتحقق من مدى توافقها مع استراتيجيه الشركة المصدرة العام، فيما يخص الاستدامة، وذلك في حالة سندات التنمية المستدامة بكافة أنواعها.

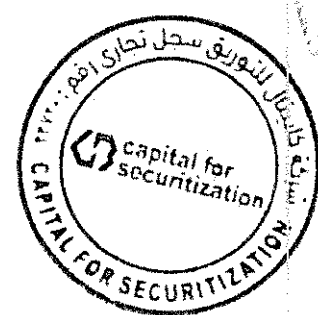
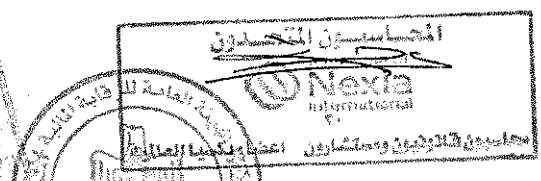
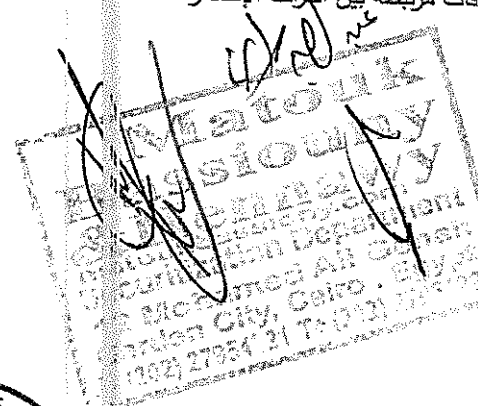
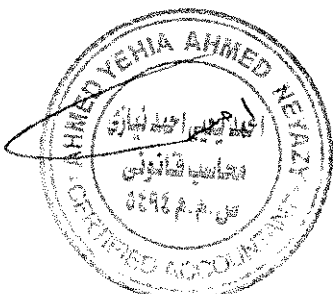
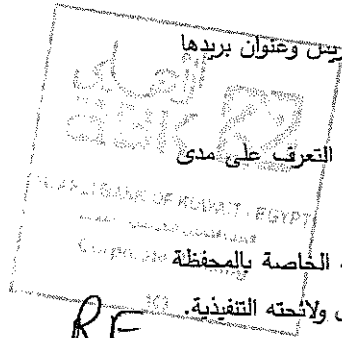
٧. الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة:

• شركة مووديز انفيستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) الكائن مقرها في مونتريال، باريس وعنوان بريدنا الإلكتروني shahdiya.kureshi@moodys.com.

- التزامات الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة: يلتزم الخبير الاستشاري باتخاذ إجراءات التعرف على مدى توافق المشروعات الممولة مع اشتراطات التنمية المستدامة والمعايير والمبادئ الدولية.

- ويلتزم بموافاة الهيئة بتقرير سنوي موضحاً به تقييم واختبار مشروعات التنمية المستدامة الخاصة بالمحافظة المحالة محل الإصدار وتحديد مدى توافقها مع الاشتراطات الواردة بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

٨. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا توجد علاقات مرتبطة بين أطراف الإصدار.



Shahdiya Kureshi

سادساً: هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة:

أ. يتكون إطار عمل سندات التنمية المستدامة من أربعة مبادئ رئيسية:

١. استخدام حصيلة سندات التنمية المستدامة Use Of Proceeds.

٢. اختيار وتقييم مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة Project Evaluation.

٣. إدارة الحصيلة Management of Proceeds.

٤. التقارير الدورية Reporting.

١. استخدام حصيلة سندات التنمية المستدامة

ستقوم الشركة المحيلة باستخدام كامل حصيلة سندات التنمية المستدامة البالغة ٣,٩١٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وكذلك، بلغ ٣٧٨,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) قيمة حساب خدمة التعثر. في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالنسبة إلى إفصاح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مرادب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي.

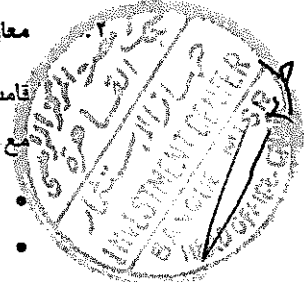
معايير أهداف الاستدامة المبنية على الأداء (SPTs) Sustainability Performance Targets

AMIZANG OF KUWAIT - EGYPT
Corporate Banking

RF



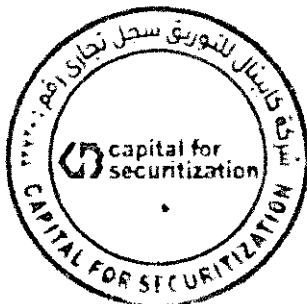
- المساهمة في أهداف التنمية للأمم المتحدة UNSDGs
- تمويلات ميسرة تستهدف الأفراد ذوي الدخل المنخفض
- الوصول الي ٢٥ محافظة ومناطق ريفية وذوي الدخل المنخفض
- تدعيم الشمول المالي
- تمكين وتدعيم المرأة
- الوصول لجميع الأعمار: من ٢١ إلى ٦٥ سنة
- تدعيم القطاعات الأعمال المختلفة



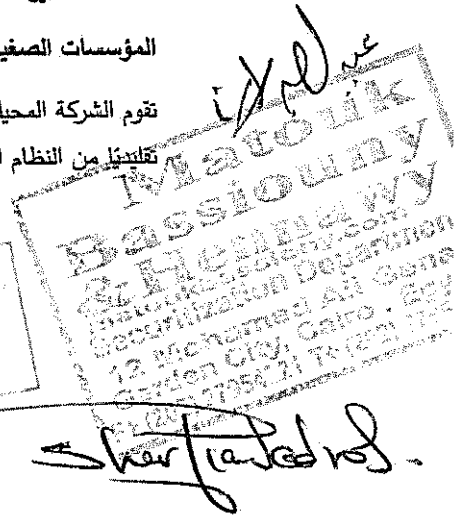
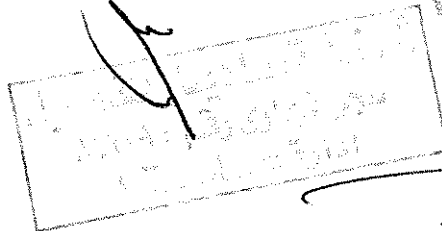
٣. فئات المشاريع الاجتماعية المؤهلة:

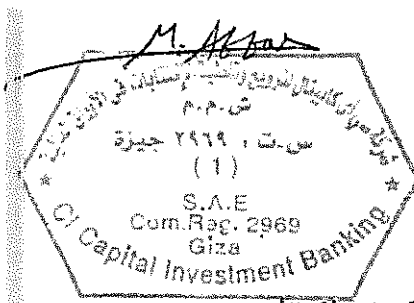
المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر ورواد الأعمال:

تقوم الشركة المحيلة بتوفير الخدمات المالية وفرص التمويل لرواد الأعمال الصغيرة والمتوسطة والأفراد الذين يتم استبعادهم تقليدياً من النظام المصرفي ويفتقرون إلى الأدوات اللازمة لتنمية أعمالهم.



Handwritten signature





٤. تحليل المحفظة حسب نوع التمويل

تمويلات ميسرة تستهدف شركات صغيرة ومتوسطة والأفراد ذات الدخل المنخفض وتصل إلى ١٠٠٪ من عدد عقود المحفظة محل الحوالة:

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
الأفراد ذات الدخل المنخفض	3,680,189,356	136,848	75.2%	99.5%
شركات صغيرة ومتوسطة	1,216,718,161	660	24.8%	0.5%
الإجمالي	4,896,907,517	137,508	100%	100%

١. المشروعات التنموية

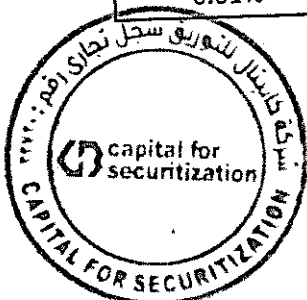
تساهم عقود تساهيل في المبادئ التنموية للأمم المتحدة (UNSDGs) من خلال المساهمة في الأمن الغذائي والأنظمة الغذائية المستدامة، وتحديدًا تحسين إنتاجية صغار المنتجين، وتزويدهم بفرصة توسيع أعمالهم. حيث أن العديد من المشروعات التي تقوم بها الشركة للأفراد والشركات المتوسطة والصغيرة تشمل مزارعين وتجار في المجال الذاتي يقوموا بتغطية شرائح مهمشة وعائلات تحت خط الفقر.

٥. تحليل المحفظة حسب قطاع الأعمال

30.40% من قيمة عقود المحفظة التوريق يقع في القطاع الزراعي ومن ضمنهم 31 مشروع بإمدادات شبكات الري التي مما يساهم في توفير المياه للأراضي الزراعية، و31 مشروعًا تتعلق بتقنية المياه، مما يوفر مياه الشرب النظيفة للمجتمعات المهمشة.

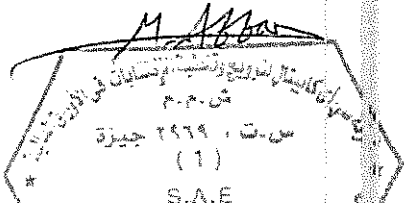
تمول المحفظة محل التوريق 531 مركز للترجمة والتدريب، و332 عيادة ومورد للأجهزة والمعدات الطبية، مما يوفر الوصول إلى الخدمات الأساسية لأولئك الذين قد يكون وصولهم إلى هذه الخدمات محدودًا.

نشاط العميل	تصنيف	الجنس	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
حرفي	متاهي الصغر	ذكر	86,875,994	3,450	1.77%	2.51%
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	17,515,375	634	0.36%	0.46%
تجاري	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	52,912,865	22	1.08%	0.02%
	متاهي الصغر	انثي	9,067,727	4	0.19%	0.00%
شركات صغيرة ومتوسطة	متاهي الصغر	ذكر	792,832,458	23,866	6.19%	17.36%
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	809,700,012	32,337	6.53%	23.52%
متاهي الصغر	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	812,474,311	422	6.59%	0.31%
	متاهي الصغر	انثي	103,896,049	74	2.12%	0.05%
شركات صغيرة ومتوسطة	متاهي الصغر	ذكر	368,055,766	12,597	7.52%	9.16%
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	151,946,121	5,775	3.10%	4.20%
شركات صغيرة ومتوسطة	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	176,560,878	91	3.61%	0.07%
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	20,452,083	8	0.42%	0.01%



Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature and stamp, including the text 'Shawt' and 'Handwritten'.



النسبة المئوية	النسبة المئوية	عدد العقود	القيمة الإجمالية	نوع العميل	مقايير الصغر	القطر
14.5%	14.5%	26,777	722,182,672	ذكور	مقايير الصغر	زراعي
14.7%	14.7%	31,322	728,261,117	انثى	مقايير الصغر	
0.02%	0.03%	28	28,278,777	ذكور	شركات صغيرة ومتوسطة	صناعي
0.01%	0.08%	7	8,671,799	انثى	مقايير الصغر	
0.01%	0.11%	7	405,714	ذكور	مقايير الصغر	صناعي
0.00%	0.12%	4	946,600	انثى	مقايير الصغر	
0.00%	0.1%	1	628,292	ذكور	شركات صغيرة ومتوسطة	صناعي
0.00%	0.08%	3	3,775,380	انثى	مقايير الصغر	
0.03%	0.02%	45	888,316	ذكور	مقايير الصغر	خدمات أخرى
0.02%	0.01%	34	579,211	انثى	مقايير الصغر	
-	-	-	-	ذكور	شركات صغيرة ومتوسطة	خدمات أخرى
-	-	-	-	انثى	شركات صغيرة ومتوسطة	
100.00%	100.00%	137,508	4,896,907,517		الإجمالي	

ب المشاريع التصانيفية:

تهدف جهود تساهيل لدعم المشروعات المملوكة للنساء إلى تحسين شروط الوصول إلى الخدمات المالية لرائدات الأعمال وربيات الأسر، وبالتالي المساهمة في تعزيز ونمو أعمالهن وكذلك دعم التمكين الاقتصادي للمرأة في الدولة، كما يتضح من نسبة التقييم الممولين في المحفظة المضمونة تبلغ 51.1% من عدد عقود المحفظة التوريق.

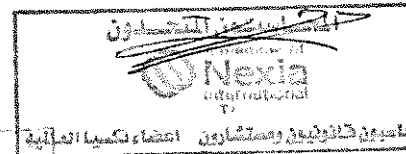
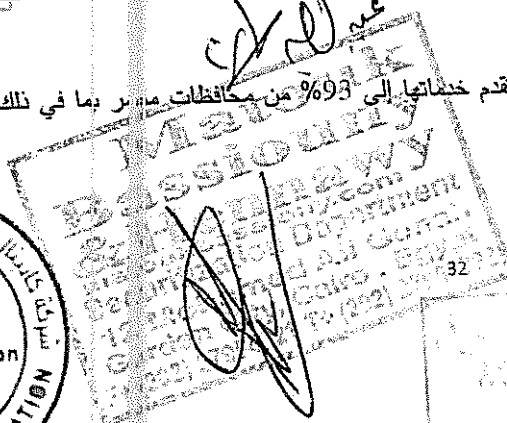
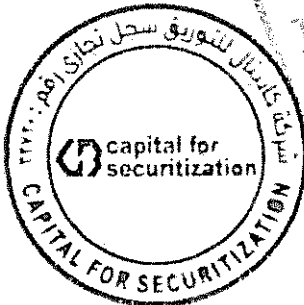
ج تحليل المحفظة بحسب تصنيف الجنس:

تعتبر فرصة فريدة لإظهار الدعم للنساء في صناعة التوريق حيث أن 51.1% من عدد عقود المحفظة التوريق هم من النساء.

نوع العميل	القيمة الإجمالية	عدد العقود	نسبة قيمة العقود	نسبة عدد العقود
مقايير الصغر	1971240920	66742	40.25%	48.54%
مشروعات صغيرة ومتوسطة	1708948436	70106	34.90%	50.98%
مشروعات صغيرة ومتوسطة	1,070,855,123	564	21.87%	0.41%
مشروعات صغيرة ومتوسطة	145,863,038	96	2.98%	0.07%
الإجمالي	4,896,907,517	137,508	100.00%	100.00%

د الوصول إلى المناطق الجغرافية البعيدة:

تعمل الشركة المحيلة في 25 محافظة مصرية، وتقدم خدماتها إلى 93% من محافظات مصر بما في ذلك المناطق الريفية منخفضة الدخل والمناطق الجغرافية البعيدة.



Handwritten signature and date '2019'.

٧. تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين

تتوزع عقود الشركة المحيلة على 25 محافظة، و95.55% من عدد عقود المحفظة التوريق هم من العملاء في المحافظات الريفية. وتم توجيهه 43.6% من عدد عقود المحفظة محل التوريق نحو المحافظات ذات الدخل المنخفض التي تعاني من نقص الخدمات.

المحافظة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
حضرى	282977824	6121	5.78%	4.45%
ريفى	4613929693	131387	94.22%	*95.55%
الإجمالى	4,896,907,517	137,708	100%	100%

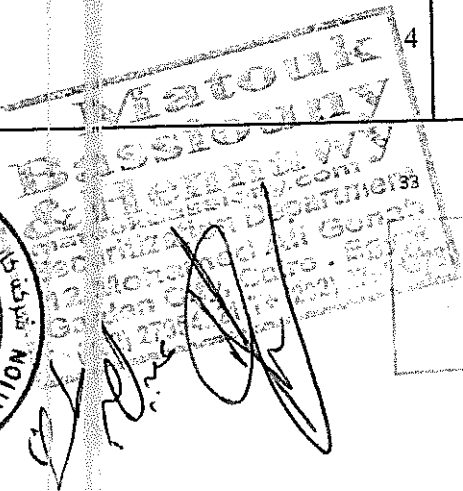
د تمكين السكان والمجتمعات المستبعدة أو المهمشة:

تدعم عقود الشركة المحيلة الفئات العمرية المهمشة، وتحديدأ الشباب المستضعفين (من ٢١ إلى ٢٥ سنة) والسكان المسنين (من ٥١ إلى ٦٥ سنة). وتمثل التحديات التي تواجه الشباب المستضعفين في نشأتهم منذ الصغر في ظروف اجتماعية واقتصادية وبيئية مهمشة لا تساعد على النمو والتعلم بشكل صحي يضمن لهم الفرص الفلانة لعيش حياة كريمة. فهم يعدوا شباب في مقتبل العمر ولكنهم لم يحصلوا على الاهتمام بتغذية صحية سليمة وحد الذي من التعليم نظراً لظروف اناتهم ضمن بيئة اجتماعية مهمشة أو أسر تحت خط الفقر.

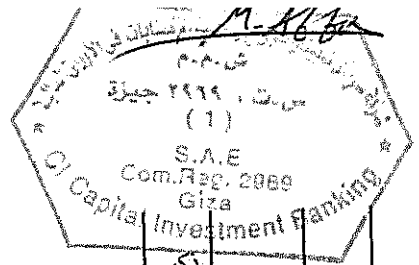
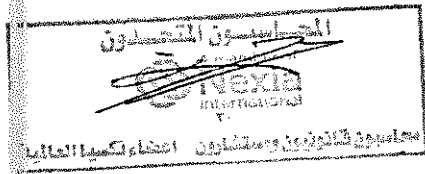
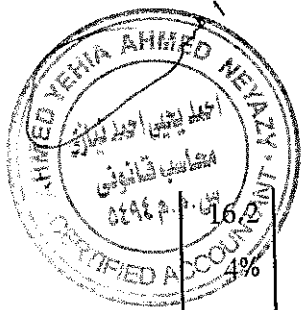
تحليل المحفظة بحسب الفئة العمرية:

تتقسم 41.7% من عقود المحفظة المحالة فيما بين الشباب وكبار السن وتقاروح أعمارهم بين ١٧ و ٦٦ عاماً.

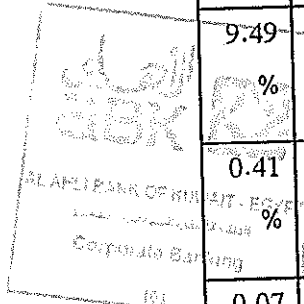
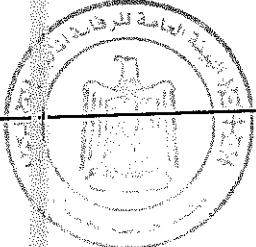
الفئة العمرية	تصنيف	النس	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
من ١٨ إلى ٢٥	متاهي الصغر	ذكر	226,405,834	9,046	4.62%	6.58%
	شركات صغيرة ومتوس	أنثى	157,206,208	7,042	3.21%	5.12%
٢٥ إلى ٦٥	شركات صغيرة ومتوس	ذكر	16,273,233	12	0.33%	0.01%
	شركات صغيرة ومتوس	أنثى	4,131,087	4	0.08%	0.0%



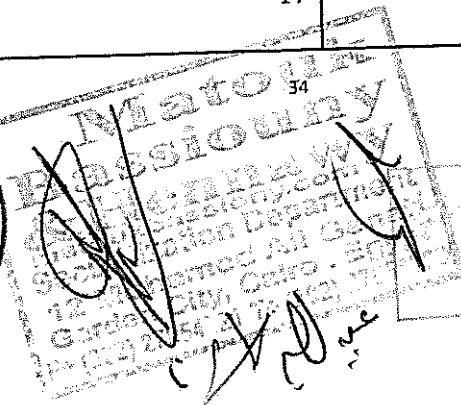
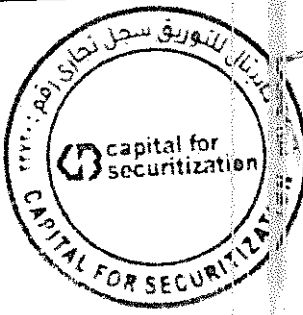
Handwritten signature and stamp at the bottom right of the page.



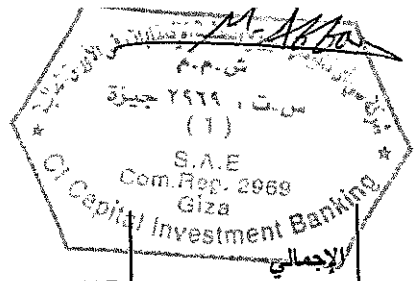
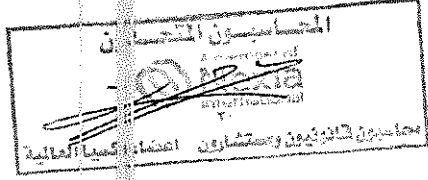
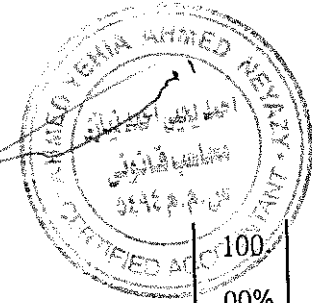
16.2	13.3		22,334	652,096,987	ذكر	متناهي الصغر	من ٢٦ إلى ٣٥
4%	2%				أنثى		
13.7	9.05		18,849	443,241,943	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	
1%	%				أنثى	طة	
0.11	5.01		158	245,180,356	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	من ٣٦ إلى ٤٥
%	%				أنثى		
0.10	0.69		19	33,947,288	ذكر	متناهي الصغر	
%	%				أنثى		
17.8	15.6		24,477	768,415,568	ذكر	متناهي الصغر	من ٤٦ إلى ٥٥
0%	9%				أنثى		
22.6	16.0		31,168	787,853,284	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	
7%	9%				أنثى	طة	
0.24	13.6	٤٦٦٦٠	327	666,660,570	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	من ٥٦ إلى ٦٦
%	1%				أنثى		
0.04	1.73		56	84,573,514	ذكر	متناهي الصغر	
%	%				أنثى		
7.92	6.62		10,885	324,322,531	ذكر	متناهي الصغر	من ٦٦ إلى ٧٦
%	%				أنثى		
9.49	6.55		13,047	320,647,001	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	
%	%				أنثى	طة	
0.41	2.91		67	142,740,964	ذكر	شركات صغيرة ومتوس	من ٧٦ إلى ٨٦
%	%				أنثى		
0.07	0.47		17	23,211,149	ذكر	متناهي الصغر	
%	%				أنثى		



RF



Handwritten signature and Arabic text at the bottom right of the page.



100%	100%	137,508	4,896,907,517	الإجمالي
------	------	---------	---------------	----------

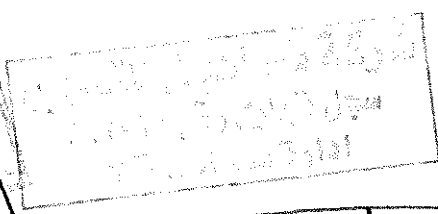
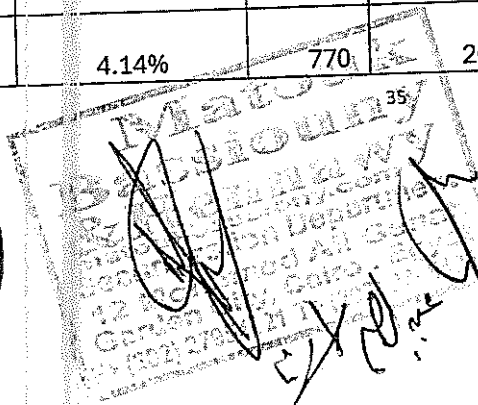
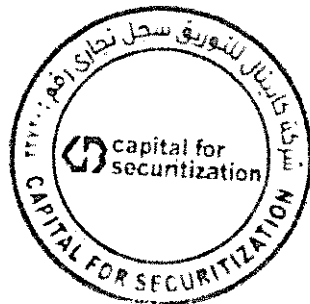
٩. تحليل المحفظة حسب شرائح التمويل:

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	الجنس	تصنيف	شرائح التمويل
14.28%	1.49%	19,636	121,847,676	ذكر	متاهي	١٠,٠٠٠
14.86%	1.66%	20,432	130,452,668	انثي	الصغر	
0.0%	0.0%	-	-	ذكر	شركات	
0.0%	0.0%	-	-	انثي	صغيرة ومتوسط	
28.76%	19.32%	39,554	946,165,286	ذكر	متاهي	١٠,٠٠١
32.74%	11.77%	45,018	1,065,938,443	انثي	الصغر	
0.0%	0.0%	-	-	ذكر	شركات	
0.0%	0.0%	-	-	انثي	صغيرة ومتوسط	
3.66%	8.89%	5,038	435,471,793	ذكر	متاهي	٥٠,٠٠٠
2.60%	6.48%	3,578	317,328,418	انثي	الصغر	
0.0%	0.0%	-	-	ذكر	شركات	
0.0%	0.0%	-	-	انثي	صغيرة ومتوسط	
1.27%	5.41%	1,744	264,969,662	ذكر	متاهي	١٠٠,٠٠١
0.62%	2.68%	849	131,218,693	انثي	الصغر	
0.0%	0.0%	-	-	ذكر	شركات	
0.0%	0.0%	-	-	انثي	صغيرة ومتوسط	
0.56%	4.14%	770	202,786,503	ذكر	متاهي	٢٠٠,٠٠٠



Bank of Kuwait, Egypt
Capital Investment Banking

RF



Sheh... (Handwritten signature)

0.17%	1.31%	229	64,010,214	انثي	متناهي الصغر	٢٠٠,٠٠١ وما أكثر
0.41%	21.87%	564	1,070,855,123	نكر	شركات صغيرة	
0.07%	2.98%	96	145,863,038	انثي	ومتوسطة	
100.00%	100.00%	137,508	4,896,907,517	الإجمالي		

- الاستناد إلى موديز انفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) كخبير استشاري التنمية المستدامة من بين المقدمين بسجل الهيئة لاختيار وتقييم المشروعات التي يتم استخدام حسيصة السندات في تمويلها.

- صدر تقرير موديز انفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) الخبير الاممشاري للتنمية المستدامة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٩/٢٦ بما يفيد أن السندات المزمع طرحها والبالغ قيمتها الإجمالية ٣,١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تعد من سندات

التنمية المستدامة وتتفق مع المبادئ الرئيسية لإصدارها وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA))

- لن تقوم الشركة المحيلة بإجراء أي تعديل للمشروعات والأنشطة المحددة أو شروط وإجراءات تقييم واختيار المشروعات إلا بعد (١) الحصول على موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، وأخطار شركة التصريف الائتماني.

ب. إدارة الحسيصة

يتم تحويل حسيصة السندات البالغة ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك بعد خصم مبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وكذلك مبلغ ٣٧٨,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة

وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) قيمة حساب خدمة التعثر إلى حساب فرع لذي شركة تساهيل بحيث تستخدم نسبة ١٠٠٪ في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الدارة، وبالتالي إتساح المجال لتمويل

مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل لرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA))

وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسايات في غضون ستة أشهر من غلق باب الإكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتأه مع مبادئ السندات الاجتماعية

المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA)).

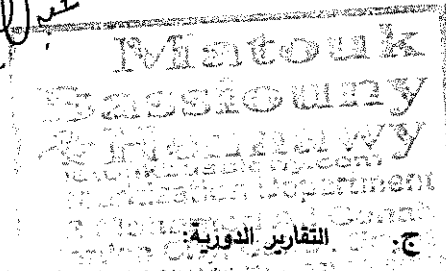
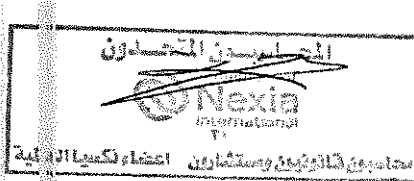
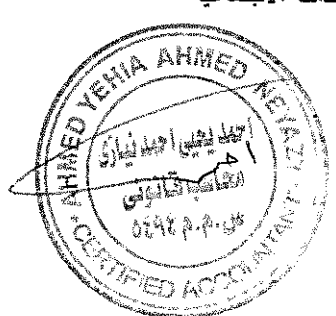
تلتزم شركة تساهيل للتمويل بموافاة الهيئة بتقرير معتمد من مراقب حسايات بشكل سنوي. الشركة يفيد بأن الشركة قد أنشأت عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات في غضون ستة أشهر من غلق باب الإكتتاب على أن تكون تلك العقود متفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA)) ومصديق عليه من قبل الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة.



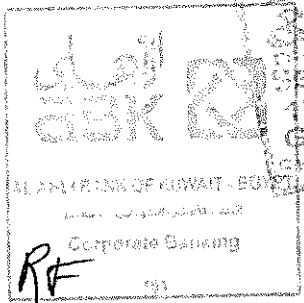
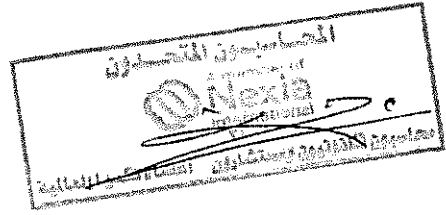
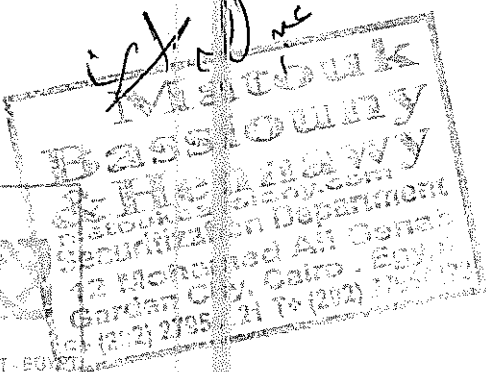
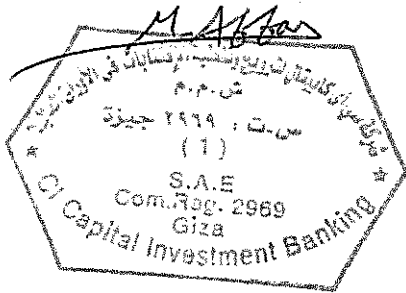
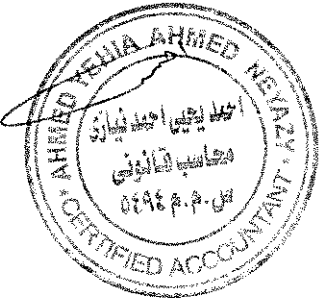
Handwritten signature and stamp.

Stamp with the number 36 and some illegible text.

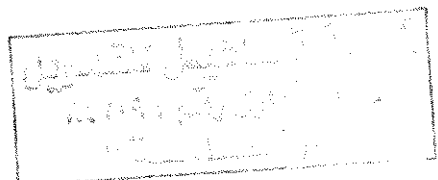
Handwritten signature: Sherif...

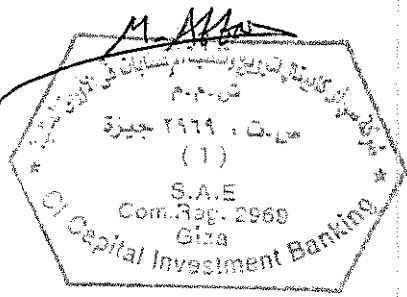


- إصدار تقرير سنوي من شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. صادر إلى الهيئة وجماعة حملة السندات للتأكيد على استخدام خطوات وإجراءات تمويل المشروعات الصادر بشأنها سندات تنمية مستدامة مرفقاً بها تقرير مراقب الحسابات. ويتضمن التقرير طبيعة مشروعات التنمية المستدامة وما تم استخدامه لتمويلها.
- تقديم تقرير سنوي مووديز انفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) كخبير استشاري للتنمية المستدامة من بين المقدمين بسجل الهيئة لتقييم المشروعات التي يتم استخدام حصيلة السندات في تمويلها.
- التزام المحال إليه بتجديد شهادة التصنيف الائتماني سنوياً من قبل ميريس (MERIS) شركة التصنيف الائتماني لتقييم أداء السندات المصدرة على ان يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ووفق من قبل مراقب الحسابات لعملية التوريق.



Shehata





سابعاً: البيانات الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الريابي

أ رقم الإصدار: الإصدار الثالث من البرنامج الرابع

ب الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق تنمية مستدامة ذات بعد اجتماعي مقابل حوالة محافظه التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحيلة، والتي تم حوالتها إلى شركة كابتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١٠/١٣ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

ج يتم تحويل حصيلة السندات إلى حساب فرعى لدى شركة تساهيل بحيث يتم السداد منه بنسبة ١٠٪ في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفساح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود

جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المانحة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA)

د ستساهم فئات المشاريع الاجتماعية المؤهلة في واحد أو أكثر من الأهداف الاجتماعية التالية:

- توفير الوصول إلى الخدمات المالية الأساسية للسكان ذوي الدخل المنخفض.
- المساهمة في نمو الاقتصادات المحلية في المناطق الريفية أو النائية من خلال الوصول إلى العملاء من 25 محافظة مصرية بما في ذلك المناطق الريفية وذات الدخل المنخفض والمناطق الجغرافية البعيدة عن متناول الجميع.
- تعزيز خلق فرص عمل قابلة للحياة والحفاظ عليها، والتقدم الاجتماعي والاقتصادي وتمكين من خالقي التمويل الأصغر ودعم الأعمال التجارية النسائية.

• المساهمة في الحد من الفوارق الاجتماعية، فضلاً عن دعم الشباب الضعفاء والسكان المسنين.

ه تلتزم الشركة المحيلة باستخدام كامل حصيلة سندات التنمية المستدامة البالغة ٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفساح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب

يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفقة مع مبادئ

السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA)

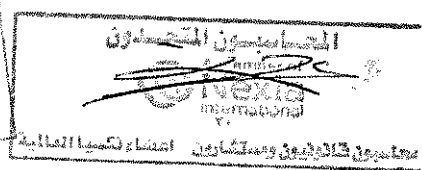
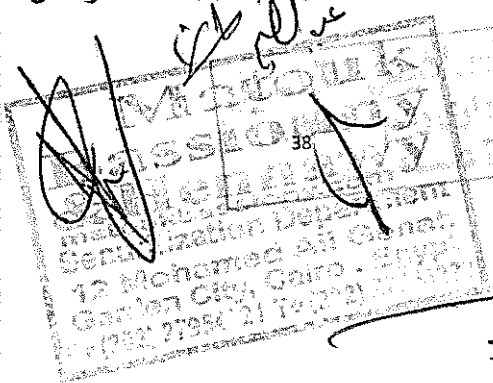
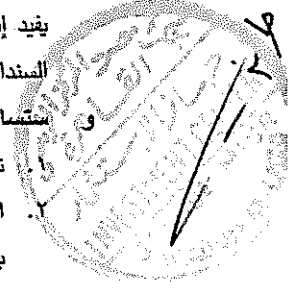
و ستساهم فئات المشاريع الاجتماعية المؤهلة في واحد أو أكثر من الأهداف الاجتماعية التالية:

١. توفير الوصول إلى الخدمات المالية الأساسية للسكان ذوي الدخل المنخفض.

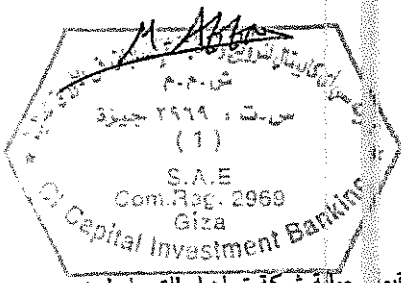
٢. المساهمة في نمو الاقتصادات المحلية في المناطق الريفية أو النائية من خلال الوصول إلى العملاء من ٢٥ محافظة مصرية بما في ذلك المناطق الريفية وذات الدخل المنخفض والمناطق الجغرافية البعيدة عن متناول الجميع.

٣. تعزيز خلق فرص عمل قابلة للحياة والحفاظ عليها، والتقدم الاجتماعي والاقتصادي وتمكين من خالقي التمويل الأصغر ودعم الأعمال التجارية النسائية.

٤. المساهمة في الحد من الفوارق الاجتماعية، فضلاً عن دعم الشباب الضعفاء والسكان المسنين.



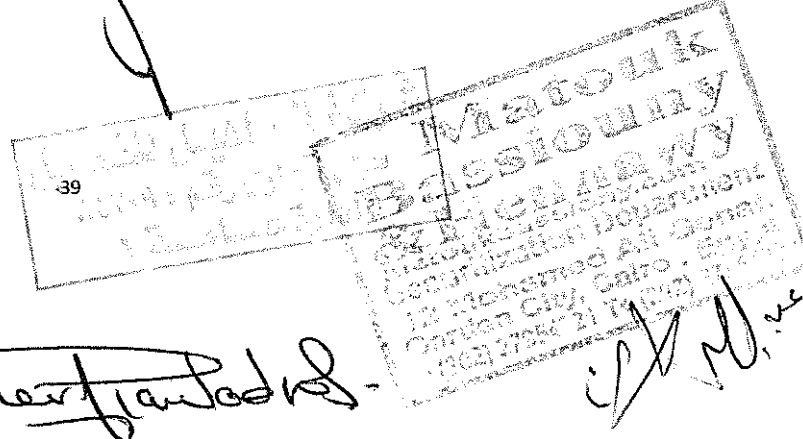
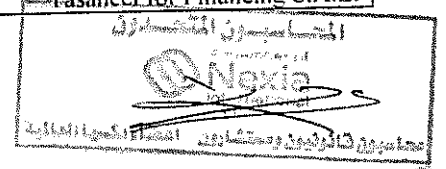
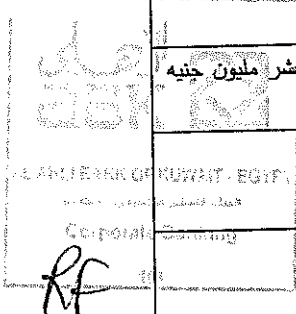
Sheer Jantob

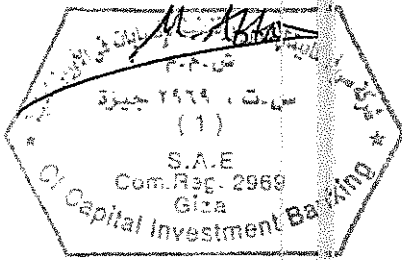


ز قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الثالث من البرنامج الرابع

وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٧/٣١ على قبول حوالة شركة تهايل للتمويل لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية ٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات، وسبعمائة وستة وتسعون مليوناً وتسعمائة وسبعة آلاف وخمسمائة وسبعة عشر جنيهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة كابيتال إن فينانس ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الثالث من البرنامج الرابع لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة عشر مليوناً جنيه مصري) على عدد ستة شرائح وذلك من برنامج التوريق البالغ قدرته الإجمالية ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر ملياراً جنيه مصري) بناءً على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٣، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وتناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الإكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه على المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع) ومبلغ أجل يعادل الفائض من الأرباح النقدية لمحفظة التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق.

القيمة الإجمالية للمحفظة	٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات، وسبعمائة وستة وتسعون مليوناً وتسعمائة وسبعة آلاف وخمسمائة وسبعة عشر جنيهاً مصرياً لا غير) ٤
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من ٢٧,٠٨٪ إلى ٣٠,٠٠٪ ولمدة ٣١ شهر (عمر المحفظة)	٤,٠٢٧,٩٦٠,٣٨١ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وسبعمائة وعشرون مليوناً وتسعمائة وستون ألفاً وثلاثمائة وواحد وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير)
صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقررة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٣,٩٩٩,٤١٤,٢٦٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة وتسعون مليوناً وأربعمائة وأربعة عشر ألفاً ومائتان وستون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة التقديرية للإصدار الثالث من البرنامج الرابع	٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة عشر مليوناً جنيه مصري لا غير)
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الثالث من البرنامج الرابع	١٣٧,٥٠٨ عقد
الجهة المسؤولة عن التحصيل	شركة تهايل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.
القيمة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة تهايل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.	٢٠٠,٢١% (إغلاق شهر أغسطس ٢٠٢٤)





تفاصيل شرائح الإصدار الثالث من البرنامج الرابع:

سندات الشريحة الأولى (أ):

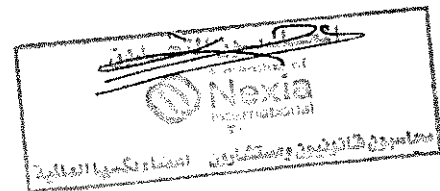
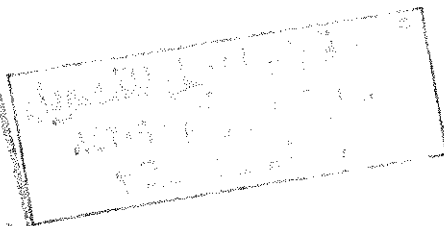
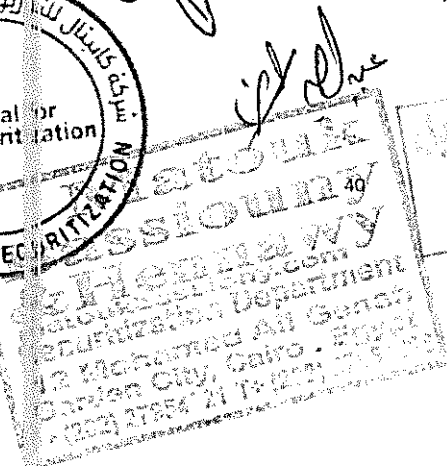
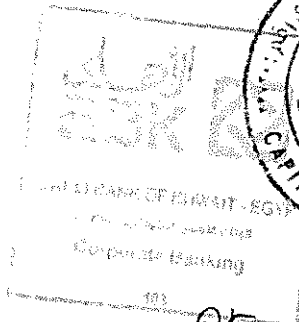
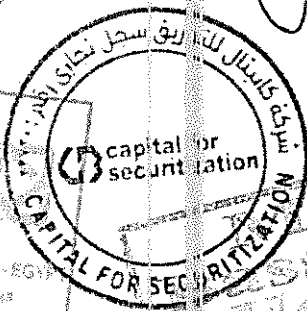
سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار وثلاثمائة وأربعة وتسعون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتاحات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

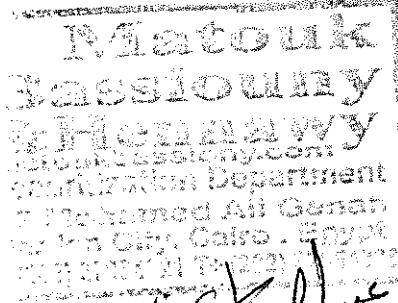
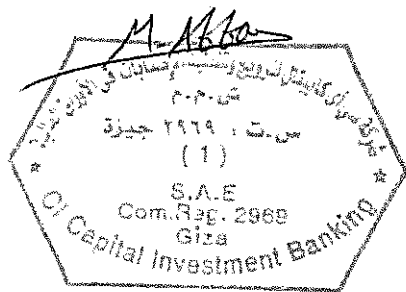
سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 9 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وستة وستون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتاحات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع 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 ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وتسعة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتاحات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.





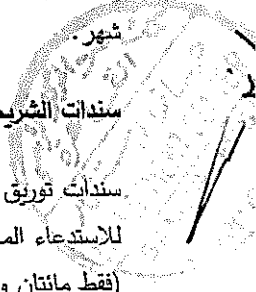
نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق تنمية مستدامة 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 ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وثلاثة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والإقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ):

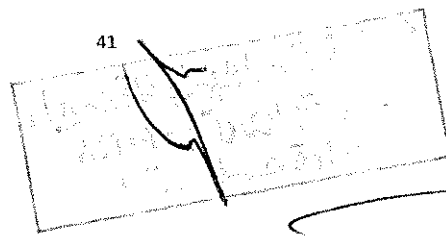
سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



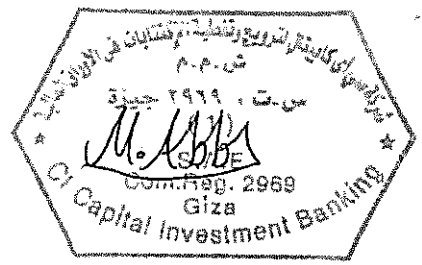
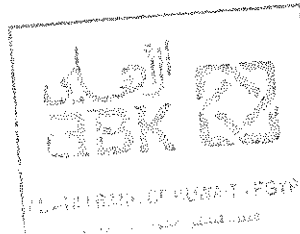
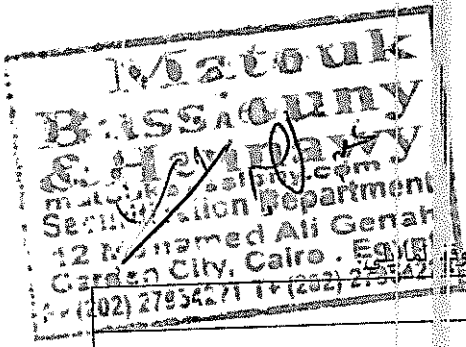
سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣١ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١.٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحدد أقصى (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحدد أدنى (٢٤.٢٥٪).
الهامش الخاص بكل شريحة.



Signature: Mohamed Ali Genat



5. مدة الإصدار: 31 شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة للشريحة
الشريحة الأولى (أ)	6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	9 أشهر 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
الشريحة السادسة (و)	31 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

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

7. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية ملياراً وقرنه 3,919,000,000 جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد 39,190,000 سند موزعين على 6 شرائح على النحو التالي:

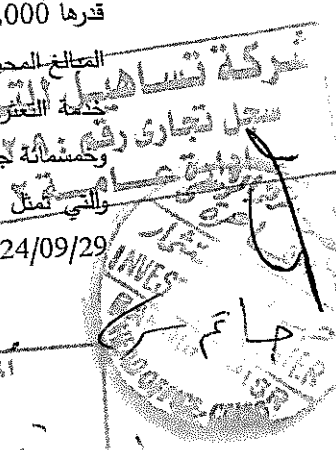
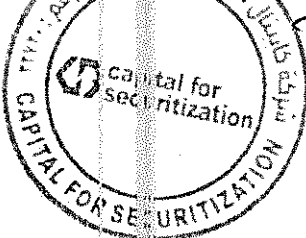
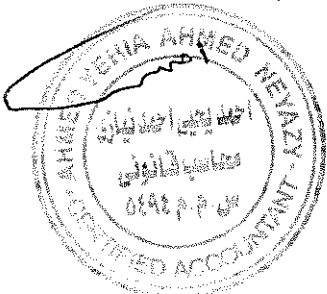
رقم الشريحة	قيمة الإصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	1,394,000,000 جنيه مصري	13,940,000 سند
الشريحة الثانية (ب)	666,000,000 جنيه مصري	6,660,000 سند
الشريحة الثالثة (ج)	569,000,000 جنيه مصري	5,690,000 سند
الشريحة الرابعة (د)	763,000,000 جنيه مصري	7,630,000 سند
الشريحة الخامسة (هـ)	296,000,000 جنيه مصري	2,960,000 سند
الشريحة السادسة (و)	231,000,000 جنيه مصري	2,310,000 سند
الإجمالي	3,919,000,000 جنيه مصري	39,190,000 سند

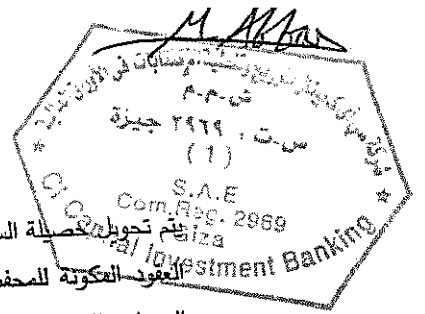
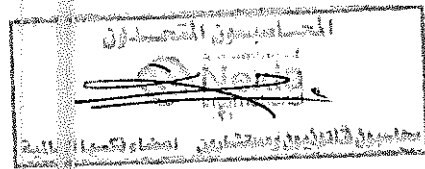
٤٦١٦٠

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

9. نوع الإصدار: سندات توريق اجتماعية والمتوافقة مع مبادئ التنمية المستدامة إسمية قابلة لتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وذات عائد سنوي متغير للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و).

10. كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب يقوم البنك متلقي الاكتتاب البنك العربي الأفريقي الدولي بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محافظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها 3,919,000,000 جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة عشر مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2024/10/1 إن وجدت وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة الترخيص والبالغ قيمته 378,183,500 جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) بالإضافة إلى خصم المبالغ الخاصة بعدد 397 عقد بإجمالي مبلغ 23,962,397 جنيه مصري والتي تمثل قيمة العقود التي تزيد معدلات التأخير الخاصة بها عن 40 يوم وذلك وفقاً لإحكام عقد الحوالة المورخ في 2024/09/29 وذلك من مقابل الحوالة وقيل سدادها الي المحيل بناء على أمر من شركة التوريق التي أودعها في البنك متلقي الاكتتاب.





السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفق مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA).

١١. سعر العائد: سعر العائد بالنسبة للشرائح السادسة كما يلي:

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٠٠% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٥٠% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٢٥% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة السادسة (و)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠,٠٠% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٧٥% ويحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً على أن يتم مراجعة سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية حيث يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوربدور) الذي سبق لتاريخ تحديد الكوبون وهذا التغير بحد أقصى ٢,٠٠% بالإضافة إلى سعر الإقراض الحالي (30.25%+ الهامش الخاص بالشرائح) وحد أدنى ٤% (24,25%+ الهامش الخاص بالشرائح). وقد تم احتساب عائد السندات للكوبون الأول طبقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري.

CAPITAL FOR SECURITIZATION

كوبونين متتاليين وفقاً

RF

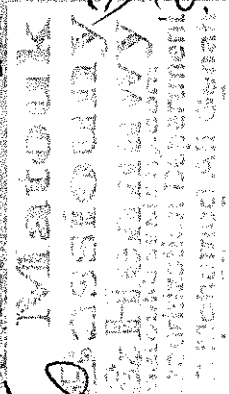
القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون × سعر العائد × عدد أيام الفعلية

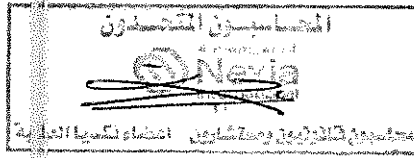
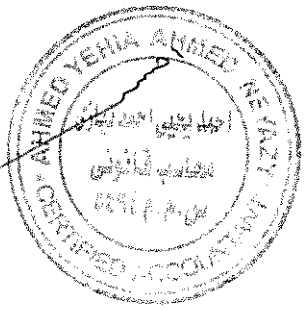


Handwritten signature.

43

Handwritten signature: Sherif Gauded



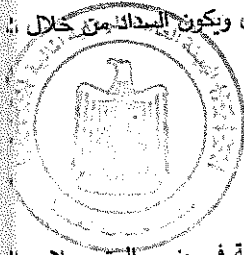
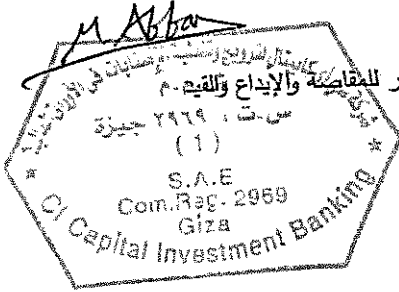


٣٦٥

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

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تُعفى العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع لشركة كابيتال للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها 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»

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



١٤. مكان سداد الكوبونات: يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري ويكون السداد من خلال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيام - مركزى.

١٥. مواعيد السداد / الاستهلاك للإصدار:

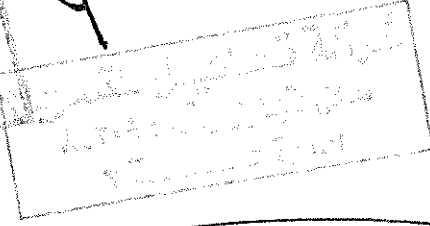
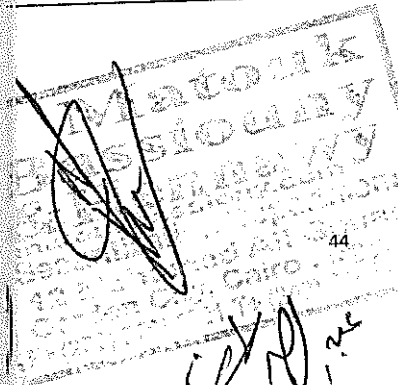
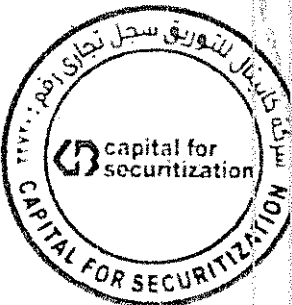
• الشريحة الأولى (أ):

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة على عدد ٦ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية ويبدأ سداد القسط الأول في نهاية كل شهر اعتباراً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في نهاية كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأرباح استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

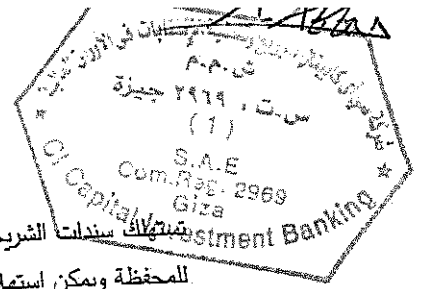
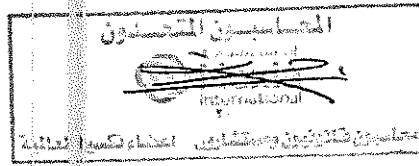
الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١.	29,990,694	1,364,009,306	2.15%	97.85%
٢.	273,589,637	1,090,419,669	19.63%	78.22%
٣.	288,127,904	802,291,765	20.67%	57.55%
٤.	290,385,186	511,906,579	20.83%	36.72%
٥.	276,124,993	235,781,586	19.81%	16.91%
٦.	235,781,586	0	16.91%	0.00%
الإجمالي	1,394,000,000		100%	

• الشريحة الثانية (ب):

RF



Sheh... (Handwritten signature)



تستهلك سندات الشريحة (ب) شهرياً بدءاً من الشهر ٦ للإصدار على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
1	0	666,000,000	0.00%	100.00%
2	0	666,000,000	0.00%	100.00%
3	0	666,000,000	0.00%	100.00%
4	0	666,000,000	0.00%	100.00%
5	0	666,000,000	0.00%	100.00%
6	15,975,872	650,024,128	2.40%	97.60%
7	233,534,215	416,489,913	35.07%	62.54%
8	215,314,932	201,174,982	32.33%	30.21%
9	201,174,982	0	30.21%	0.00%
الإجمالي	666,000,000		100%	

الشريحة الثالثة (ج):

تستهلك سندات الشريحة (ج) شهرياً بدءاً من الشهر ٩ للإصدار على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) أو الشريحة الثانية (ب) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) و الشريحة الثانية (ب) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٢	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٣	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٤	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٥	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٦	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٧	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٨	0	569,000,000	0.00%	100.00%
٩	12,533,448	556,466,552	2.20%	97.80%

RF



Handwritten signature and stamp of the Capital for Securitization.

Handwritten signature and stamp of the Capital for Securitization.

60.85%	36.95%	346,241,401	210,225,151	١٠
27.74%	33.11%	157,825,942	188,415,458	١١
0.00%	27.74%	0	157,825,942	١٢
	100%		569,000,000	الإجمالي

• الشريحة الرابعة (د):

تستهلك سندات الشريحة (د) شهرياً بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار علي عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المهل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسبت الاستهلاك الزمنية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٢	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٣	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٤	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٥	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٦	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٧	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٨	0	763,000,000	0.00%	100.00%
٩	0	763,000,000	0.00%	100.00%
١٠	0	763,000,000	0.00%	100.00%
١١	0	763,000,000	0.00%	100.00%
١٢	11,243,351	751,756,649	1.47%	98.53%
١٣	147,268,585	604,488,064	19.30%	79.23%
١٤	136,753,679	467,734,385	17.92%	61.30%
١٥	136,137,709	331,596,676	17.84%	43.46%
١٦	136,775,378	194,821,298	17.93%	25.53%
١٧	114,251,304	80,569,994	14.97%	10.56%
١٨	80,569,994	0	10.56%	0.00%
الإجمالي	763,000,000		100%	

RF

M. Abbas

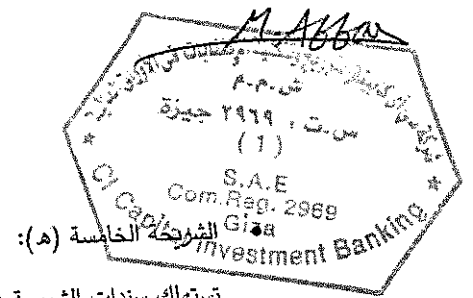
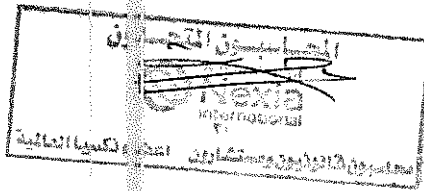
م.م. ٥٤٩٤
جيزة (١)

S.A.E
Com.Reg. 2969
Giza
Capital Investment Banking

مستشارون قانونيون
سجل تجاري رقم ٢٩٦٩
capital for securitization
CAPITAL FOR SECURITIZATION

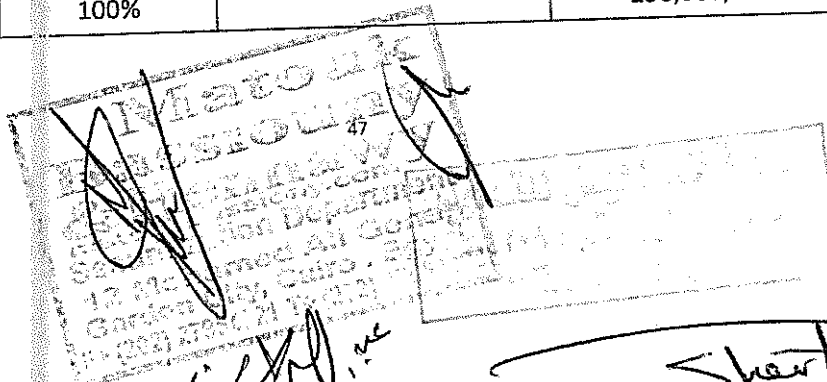
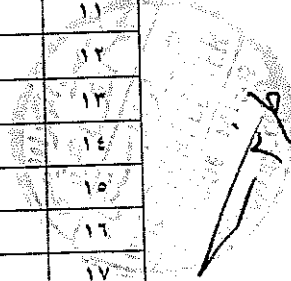
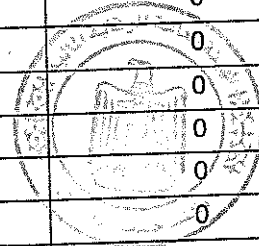
46
BASSIORY
Hossam Bassiory
Bassioory & Partners
Attorneys at Law
Communication Department
Ahmed Ali Ghandy
Chedon City, Cairo, Egypt
T: 202 27 192 192

Sheer Jantak

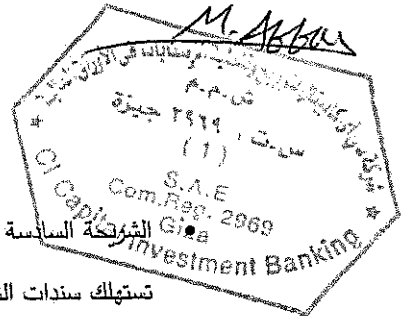
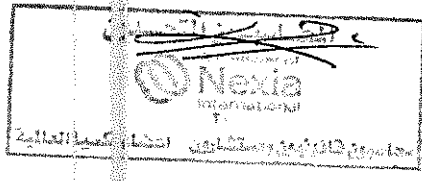
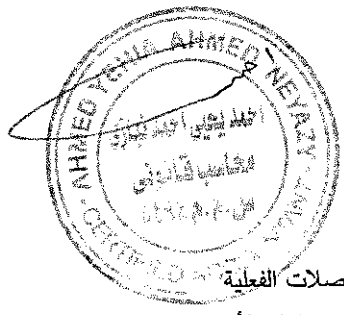


تستهلك سندات الشريحة (هـ) شهرياً بدءاً من الشهر ١٨ للإصدار علي عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) و/أو الشريحة الرابعة (د) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود تحصيلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٢	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٣	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٤	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٥	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٦	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٧	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٨	0	296,000,000	0.00%	100.00%
٩	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٠	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١١	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٢	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٣	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٤	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٥	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٦	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٧	0	296,000,000	0.00%	100.00%
١٨	6,708,849	289,291,151	2.27%	97.73%
١٩	63,929,217	225,361,934	21.60%	76.14%
٢٠	46,449,714	178,912,220	15.69%	60.44%
٢١	45,841,555	133,070,664	15.49%	44.96%
٢٢	45,706,919	87,363,745	15.44%	29.51%
٢٣	45,369,650	41,994,095	15.33%	14.19%
٢٤	41,994,095	0	14.19%	0.00%
الإجمالي	296,000,000		100%	



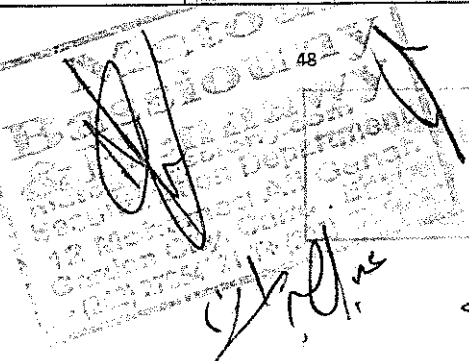
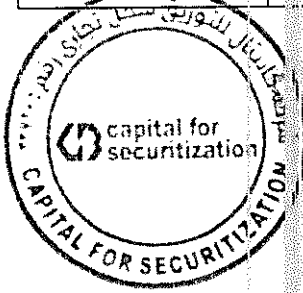
Handwritten signature: Sherif...



تستهلك سندات الشريحة (و) شهرياً بدءاً من الشهر ٢٤ للإصدار على عدد ٨ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) و/أو الشريحة الرابعة (د) و/أو الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة السادسة (ز) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استئدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً، وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٣	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٤	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٥	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٦	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٧	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٨	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٩	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٠	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١١	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٢	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٣	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٤	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٥	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٦	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٧	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٨	0	231,000,000	0.00%	100.00%
١٩	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢٠	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢١	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢٢	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢٣	0	231,000,000	0.00%	100.00%
٢٤	2,873,431	228,126,569	1.24%	98.76%
٢٥	41,118,885	187,007,684	17.80%	80.96%

Handwritten notes and stamps on the left side of the table, including 'RF' and some illegible text.



Handwritten signature 'Sherif Awad' at the bottom right.

61.91%	19.05%	143,006,272	44,001,411	٢٦
42.69%	19.22%	98,616,548	44,389,724	٢٧
23.28%	19.41%	53,769,868	44,846,680	٢٨
9.10%	14.18%	21,010,139	32,759,730	٢٩
1.27%	7.83%	2,923,613	18,086,525	٣٠
0.00%	1.27%	0	2,923,613	٣١
100.00%	0.00%	231,000,000	0	الإجمالي

١٦. حق الشركة في الاستدعاء المعجل

لا يجوز للشركة الاستدعاء المعجل للسندات سواء بالنسبة لكامل رصيد السندات أو أي جزء منها طوال عمر الإصدار من ٢٠٠٠ م.م.

١٧. مصادر سداد السندات

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

(ب) ما يسده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار.

(ج) المبالغ المحصلة من المطالبات القانونية المتعلقة بعقود التمويل والأوراق التجارية المتعلقة بها وكذلك التعويضات.

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

(هـ) متحصلات وثيقة التأمين المتعلقة بأخطار الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة الممولة.

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

(ز) حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر المدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات.

١٨. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهر حتى يصل إلى ٥٠٪ من الرصيد القائم للسندات علماً بأنه لا يمكن أن يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك / سداد السندات.

ثالثاً: سداد عائد السندات للشرائح الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة والسادسة

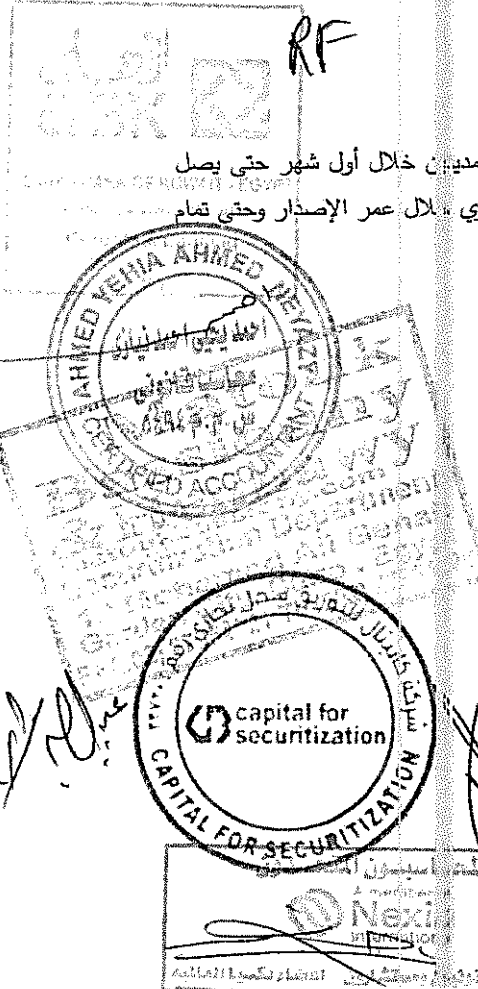
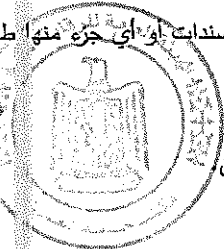
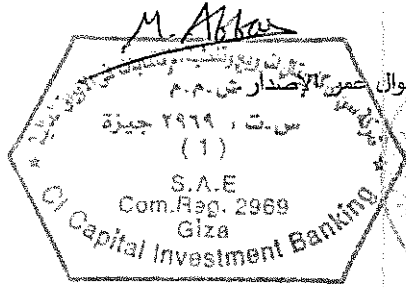
رابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية.

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.

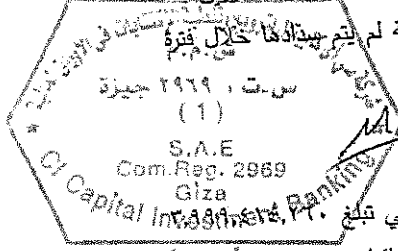


Handwritten signature: Sherif...

تاسعاً سداد أصل السندات الشريحة السادسة (و) في ضوء المتحصلات الفعلية.

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

التعزيز الائتماني . ١٩



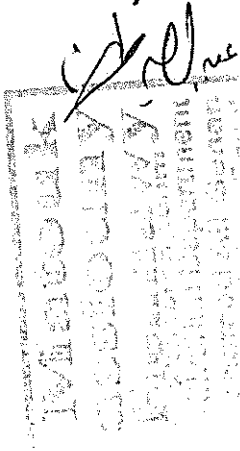
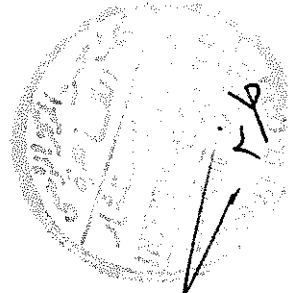
(أ) ويتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢.١٢٪ بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعون مليوناً وأربعمائة وأربعة عشر ألفاً ومائتان وستون وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعمية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضميني 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 والبدء في عمليات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم (٣١٠) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتداوله.

(ب) الحساب الاحتياطي

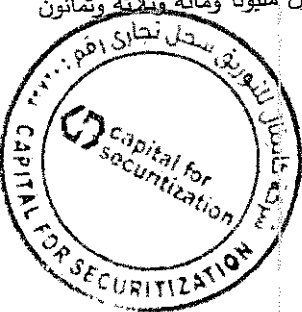
يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥.٥٠٪ من رصيد السندات القائم على الأقل عن ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ ج.م فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري (لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك السداد من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من نلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي، ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (٥.٥٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر إلى ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أفراد 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 خواتم، يتم سداد هذا الرصيد وفقاً للشرائح وفقاً لأولويات السداد المذكورة بعالية.

(ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق، لصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ٣٧٨,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون



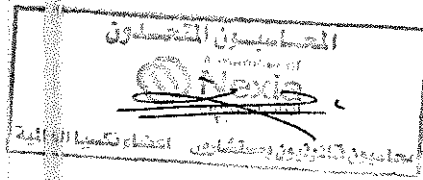
RF



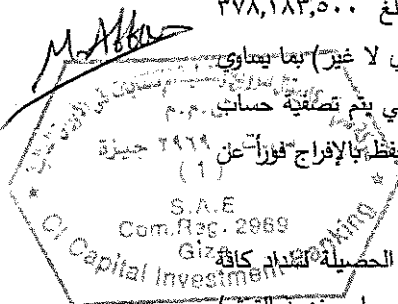
Handwritten signature



Handwritten signature

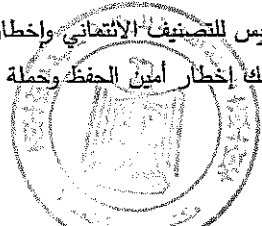


ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة ٩,٦٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلته الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المخيلة لصالح شركة التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات على ألا تقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ ٢٧٨,١٨٢,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانية وسبعون مليوناً ومائة وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة ٩,٦٥% من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه الى أمين الحفظ فور صدور، وبالتالي يتم تصفية حساب م.م.م. خدمة التعثر فور استلام خطاب الضمان البنكي بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن ٢٩٩٩ جنيته المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من أصل و عائد إلى الشركة المحيلة.



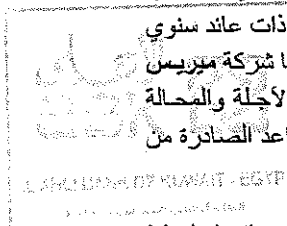
وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيله لتسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسييل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار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

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



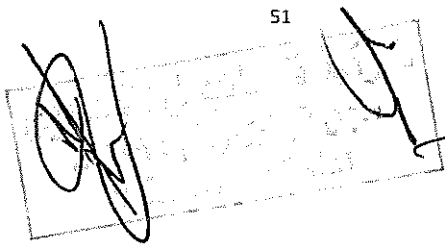
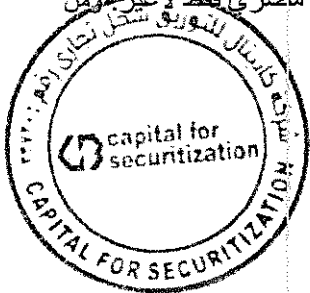
٢٠. التصنيف الائتماني للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة ساهيل للتمويل ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٤,٠٠٢,٠١٨,٧٦٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." وهي سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم ذات عائد سنوي ثابت/متغير يصرف شهرياً وتُصدر على ستة 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 لمراقبة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

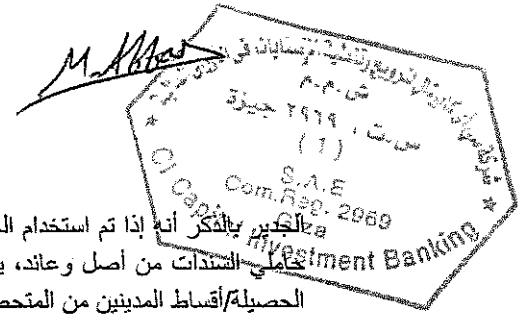
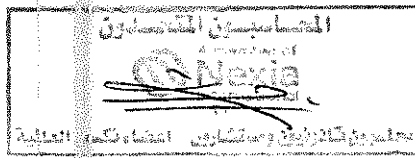


وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢,١٢% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضممني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع ما يمثل ٥,٥٠% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم المبلغ من حساب الحصيله خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك السندات، وبعد أدنى ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمون

RF



Handwritten signature and a stamp of 'Capital for Securitization'.



الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

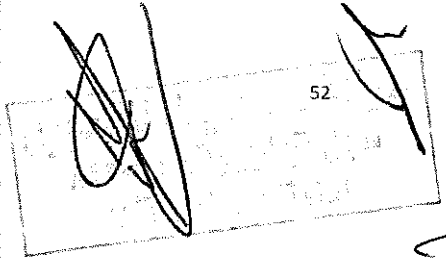
هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" باسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة سندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ٢٧٨,١١٢,٥٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩,٦٥٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحافظة التوريق لصالح شركة كابيتال للتوريق باعتبارها وكيلًا عن حملة السندات (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع). على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان.

لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أداء وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

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

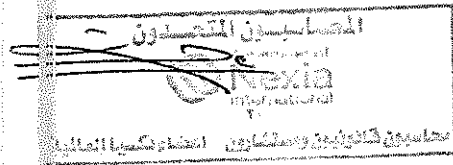
- الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ١,٢٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٣٥,٥٧٪ من الإصدار ومدتها ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٥,٧٥٪ ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.
- الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ١٦,٩٩٪ من الإصدار ومدتها ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٦,٠٠٪ ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.
- الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ١٤,٥٢٪ من الإصدار ومدتها ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٦,٢٥٪ ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.
- الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ١٩,٤٧٪ من الإصدار ومدتها ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل. وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٠٠٪ هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩,٢٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.
- الشريحة الخامسة (هـ): تبلغ قيمتها ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ٧,٥٥٪ من الإصدار ومدتها ٢٤ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل. وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٢٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

RF



عبد الحليم

Sheerfandrol



الشريحة السادسة (و): وتبلغ قيمتها ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) -A وهي تمثل ٥,٨٩٪ من الإصدار وبنتها ٣١ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشرب الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل. وهي ذات عائد متغير* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٧٥٪. هذا ويبين العائد المتغير حالياً نسبة ٣,٠٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

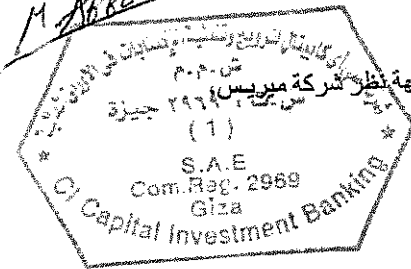
* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاثة شرائح (د) و(هـ) و(و)، وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٢٥,٢٠٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

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

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

كما تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. ومن وجهة نظر شركة ميريس ٢٠٠٦ جيزة (١) فإن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق السندات.



٢١. جماعة حملة السندات

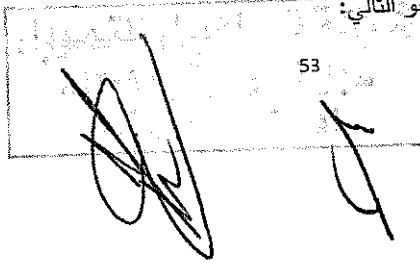
تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الستة: الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة أعضائها ومتابعة الإصدار حتى أنتهايه. ويقوم المكتتبون في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات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

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

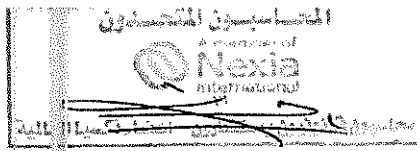
موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي

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

53



Handwritten signature and stamp area.



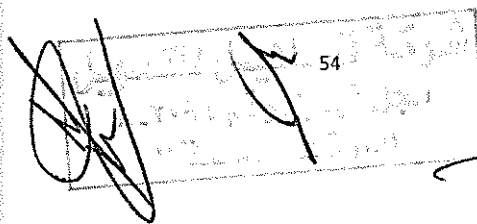
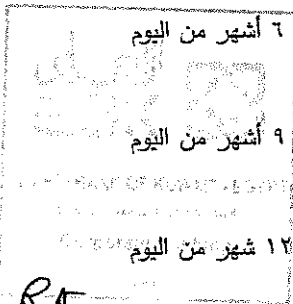
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (أ) ١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ب) ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ج) ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (د) ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٠٠٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (هـ) ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق 24 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٢٥٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (و) ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق 3١ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠,٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٧٥٪.

٢٣. موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

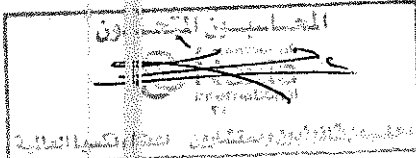
تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وسيتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة أن يكون القيد قبل تاريخ توزيع أول كوپون، على أن يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة (٣)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

وتنوب يتم الإشارة الى هذا السند والكوپونات 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 وأثر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (أ) ١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ب) ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠٪.
- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ج) ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪.



Handwritten signature and stamp of the Ministry of Economic Planning and Economic Research.



- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (د) ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥٪ ما يبادل سعر الإقراض والمعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٠٠٪.

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (هـ) ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٥٠٪ ما يبادل سعر الإقراض والمعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٢٥٪.

- الإصدار الثالث من برنامج التوريق الرابع الشريحة (و) ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣١ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠,٠٠٪ ما يبادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش ١,٧٥٪.

بيانات الاكتتاب

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

(أ) الفئة الأولى: يتم طرح نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (٠,٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٦٪) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.

(ب) الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

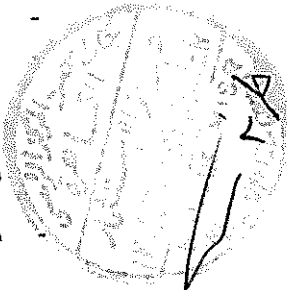
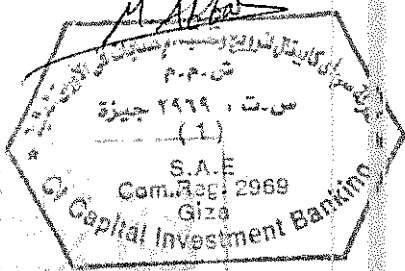
تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في يوم العمل التالي لظلم الموافقة ولمدة ٧ أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء السبعة (٧) أيام عمل الرسمية إذا ما تم تغطية الإكتتاب بالكامل قبل انتهاء تلك المدة ويجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.

مصاريف الإصدار:

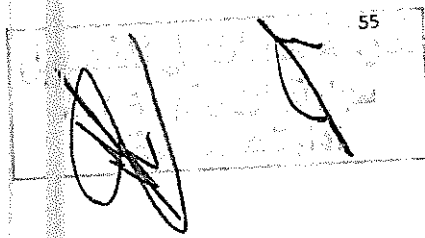
- بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (د): تبلغ مصاريف الإصدار ١٠ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (هـ): تبلغ مصاريف الإصدار ١٠ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (و): تبلغ مصاريف الإصدار ١٠ قروش للسند الواحد.

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

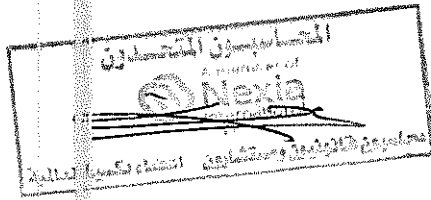
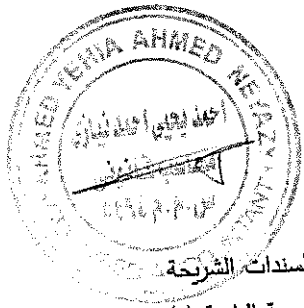


REPUBLIC OF EGYPT
Ministry of Economic Planning and Economic Research
Cairo

RF



55
MUSTAFA AHMED NEZAR



- إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها ٥ قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و ١٠ قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) والشريحة السادسة (و) يقوم كل مكتب بسدادها.

- الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

١. نسبة ٩٠% 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 (٥,٠%) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.
(ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١% من قيمة الإصدار، أو ١٠ ملايين جنيه مصري أيهما أقل.

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

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

- البنك متلقي الاكتتاب:

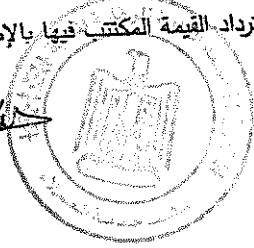
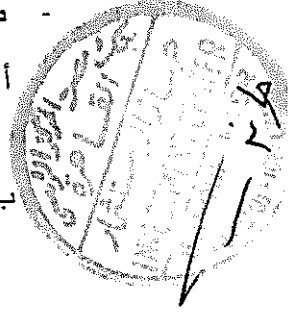
البنك العربي الأفريقي الدولي

- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

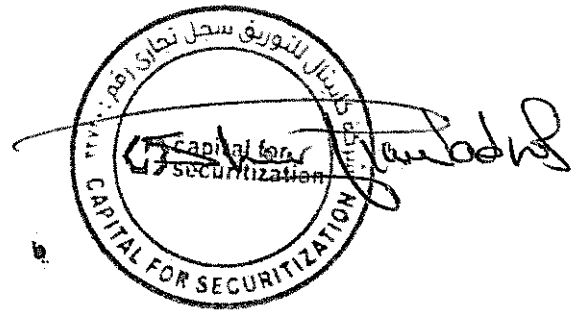
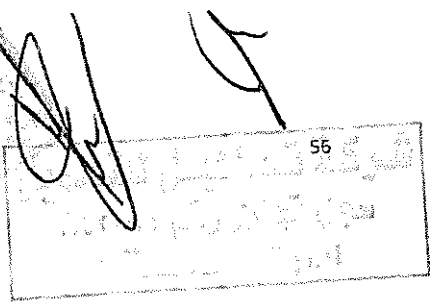
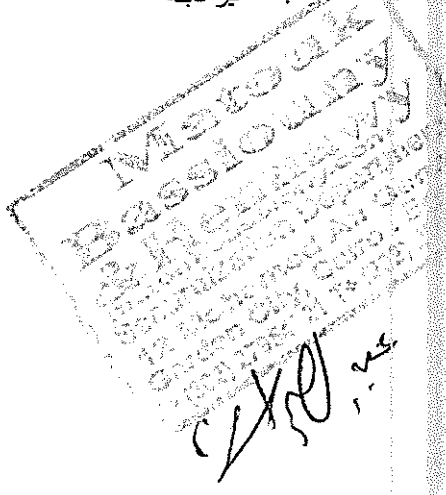
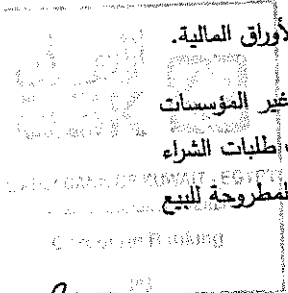
أ. يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتتاب. وذلك فيما يتعلق بنسبة الـ ٩٠% المخصصة للاكتتاب من خلال المؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

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

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



٤٦١٦٠



Matouk
Securities
Company
 Matouk & Associates
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah
 Harshin City, Cairo, Egypt
 Phone: 27954221
 Fax: 27954222

البنك
ABK
 AL AHKAM BANK - EGYPT
 توصيف المحفظة
 1
 General Banking

RF

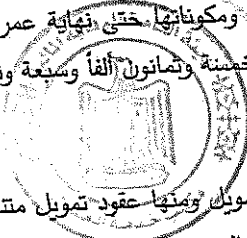
تأميناً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثالث من البرنات
 تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدين المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للالتزامات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية" السندات لأمر لكامل عقود المحفظة" والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والقوائد وفوائد التأخير والتعويضات بالمصاريف القانونية المستحقة على المقترضين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.
 وتتكون محفظة التوريق من عدد 137,508 عقد تمويل منها عدد 136,848 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 660 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة 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 (40) يوم، وسيتم مراعاة تجنب المبالغ الخاصة بعدد (397) عقد بإجمالي مبلغ (23,962,397) جنيه مصري والتي تمثل قيمة العقود التي تزيد معدلات التأخير الخاصة بها عن الحد المشار إليها.

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية 4,896,907,517 جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وثمانمائة وستة وتسعون مليوناً وتسعمائة وسبعة آلاف وخمسمائة وسبعة عشر جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ 4,027,960,381 جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وسبعة وعشرون مليوناً وتسعمائة وستون ألفاً وثلاثمائة وواحد وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة 27,08% إلى 30,00% سنوياً ولمدة 31 شهر (هي عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يسرف شهرياً بالنسبة للشرائح الستة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان - بند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها - تأثير 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 4,078,985,097 جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وثمانمائة وستون مليوناً وتسعمائة وخمسة وثمانون ألفاً وسبعة وتسعون جنيهاً مصرياً لا غير).

2
 سمات محفظة التوريق

S.A.E
 Com. Reg. 2960
 Capital Investment

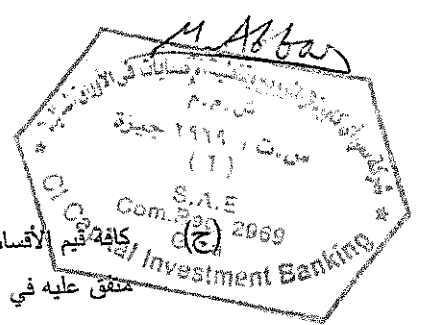


(أ) نشأت المحفظة بموجب عقود التمويل ومنها عقود تمويل متناهية الصغر وعقود تمويل الشركات المتوسطة والصغيرة في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري (100%) من إجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري علماً بأن تلك المدفوعات الشهرية متمثلة في الأصل والعائد المتفق عليه، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها بقيمة كل قسط لذلك بموجب سندات لأمر موقعة منهم بقيمة كافة الأقساط، والتي تسلم للمحيل وقت التوقيع على عقود التمويل المعنية.

A member of
Nexia
 International
 نظام وكفالة العالمية

capital for
 securitization
 CAPITAL FOR SECURITIZATION
 AHMED YEHIA AHMED SEWAZY
 Certified Accountant
 0248 4400

Sherif Abdelhadi



كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد ثابت متفق عليه في عقود التمويل.

(د) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ٣ سنوات من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية تاريخ انتهاء الإصدار الثالث من البرنامج الرابع وأن كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لمستندات التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وفقاً لهذه المستندات.

(هـ) الحد الأقصى لنسبة تركيز لأي مدين من مديني المحفظة لا تتعدى مبلغ قدره ١١,٢٠٨,٩٠٠ جنيه مصري وهو ما يمثل نسبة ٠.٢٣٪ من إجمالي المحفظة المحالة البالغ قيمتها ٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري. كما يبلغ الحد الأقصى للعقود لأي عميل عدد ١ عقد.

(و) نسبة التركيز بالنسبة للمدينين البالغ مديونيتهم لأكثر من ١٠٪: لا يوجد.

(ز) جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من يناير ٢٠٢٤ إلى أبريل ٢٠٢٤ ومتوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

(ح) 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.

(ط) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق إلى تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها سواء نقدي أو من خلال إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات لحسابات بنكية أو من خلال تطبيق "كاش") بقيمة ٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ١٣٧,٥٠٨ عقد منها عدد ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٦٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة، ويتم تصنيفها على النحو التالي:

طريقة السداد	العدد	القيمة (بالجنيه المصري)	نسبة من العدد	نسبة إلى القيمة
سداد نقدي	٤٦١,١٠٧,٠٧٨	3,106,972,324	77.87%	63.45%
وسائل دفع غير نقدية	30,430	1,789,935,193	2.13%	36.55%
الإجمالي	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%

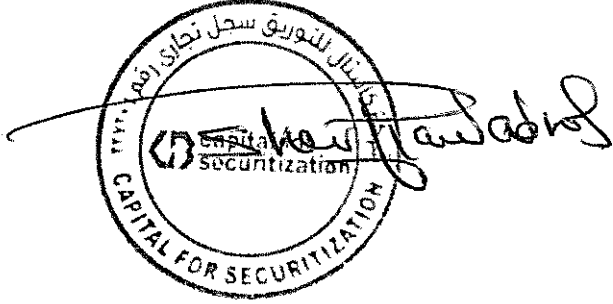
(ي) تتضمن محفظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية متمثلة في سندات لأمر" بالإضافة إلى وثيقة التأمين المحددة بالتفصيل في النقطة (ك) أدناه.

AL FAY BANK OF MARRASH
www.al-faybank.com
Corporate Banking



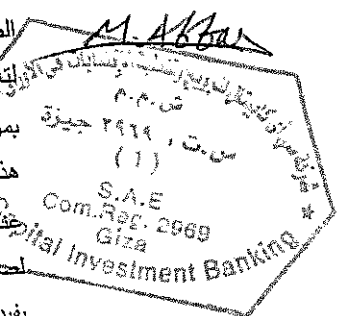
شركة تمويل
مصر
م.ع. ١١٥١١١١

م.ع. ١١٥١١١١
م.ع. ١١٥١١١١





(ك) يوجد تأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة المدونة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر بالنسبة لكافة عقود المحفظة المحالة، بموجب الوثيقة التأمين رقم CT20210001024 المبرمة مع شركة كاف التأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر ش.م.م. فاميلي تكافل سابقاً) (سجل تجاري رقم ٢٣٣٤١ رقم استثمار ٦ أكتوبر) بموجب العقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ كما تم تعديله عدة مرات وآخرها التعديل الذي تم في ١٥ يوليو ٢٠٢٤ وتكون هذه الوثيقة سارية حتى ٣١ يوليو ٢٠٢٥. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار مواد أساط التغطية التأمينية المستحقة لها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى بعد إتمام الحوالة واستصدار خطاب من شركة التأمين يفيد صرف أي مطالبات لصالح شركة كابييتال للتوريق نيابة عن حملة سندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان وثيقة التأمين المشار إليها، وقيام شركة التأمين بإخطار شركة التوريق في حالة عدم سداد القسط من قبل الشركة المحيلة بالإضافة إلى إعطاء شركة التوريق مهلة لا تقل عن ٣٠ يوم لسداد قسط التأمين غير المسدد.



(ل) يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن وثيقة التأمين رقم CT20210000024 إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تدخل في الأمانة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

(م) لا يوجد أية رهونات أو امتيازات حالية أو حقوق للغير مترتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة.
 (ن) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق. وتؤول كافة الحقوق المترتبة والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى شركة التوريق تمهيدا لردّها إلى الدائيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد للسندات.

لم يسبق حوالة العقود المكونة للمحفظة في أي سندات توريق سابقة أو استخدام تلك العقود المكونة للمحفظة في أي تسهيلات أو قروض بنكية.

ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من أكتوبر ٢٠٢٤ وتنتهي في أبريل ٢٠٢٧ وفقاً لما يلي:

م	السنة	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
١.	٢٠٢٤	٤٦١٦١,000,614,128	20.43%
٢.	٢٠٢٥	2,866,633,745	58.54%
٣.	٢٠٢٦	912,580,360	18.64%
٤.	٢٠٢٧	117,079,284	2.39%
	الإجمالي	4,896,907,517	100%

٣. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

تاريخ المنح	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
يناير ٢٠٢٤	1,262,964,973	38,464	25.79%	27.97%



26.62%	28.59%	36,603	1,400,151,224	2024 فبراير
25.83%	26.55%	35,524	1,300,130,087	2024 مارس
19.57%	19.07%	26,917	933,661,233	2024 ابريل
100.00%	100.00%	137,508	4,896,907,517	الإجمالي

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شوري	4,896,907,517	137,508	100.00%	100.00%
الإجمالي	4,896,907,517	137,508	100.00%	100.00%

(ج) حسب نوع التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تمويل متناهي الصغر	3,680,189,356	136,848	75.15%	99.52%
شركات صغيرة ومتوسطة	1,216,718,161	660	24.85%	0.48%
الإجمالي	4,896,907,517	137,508	100.00%	100.00%

(د) حسب معدلات الإخلال

مدته التأخير في السداد	قيمه المتأخرات بالجنيه المصري	نسبة الي إجمالي المحفظة
تأخير حتى 7 أيام	1,123,779	0.02%
تأخير من 8 أيام الي 30 يوم	1,686,060	0.03%
تأخير من 31 يوم الي 40 يوم	700,729	0.01%
الإجمالي	3,510,568	0.07%

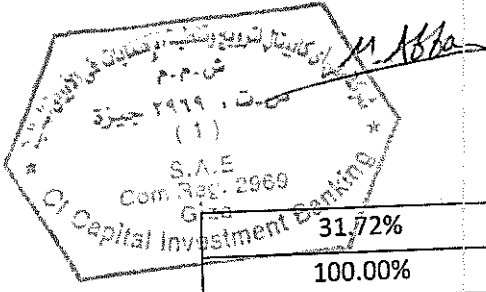
وسيتم مراعاة تجنب المبالغ الخاصة بعدد (397) عقد بإجمالي مبلغ (23,962,397) جنيه مصري والتي تمثل قيمة العقود التي تزيد معدلات التأخير الخاصة بها عن المدد المشار إليها.

(هـ) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

القيمة (بالآلاف جنيه مصري)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من 50	119,618	1,945,234,708	36.99%	39.72%
من 50 - 100	11,207	756,152,099	8.15%	15.44%
من 100 - 500	6,135	1,019,631,792	4.46%	20.82%
من 500 - 1,000	335	145,441,260	0.24%	2.97%
أكثر من 1,000	213	1,030,447,658	0.15%	21.04%
الإجمالي	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%

(و) حسب سداد آجال العقود

المدة المتبقية من العقود	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2024	249	1,682,094	0.18%	0.03%
2025	90,117	1,464,717,214	65.54%	29.91%
2026	40,726	1,877,410,433	29.62%	38.34%



31.72%	4.67%	1,553,097,776	6,416	2027
100.00%	100.00%	4,896,907,517	137,508	الإجمالي

(ز) حسب سنة التعاقد:

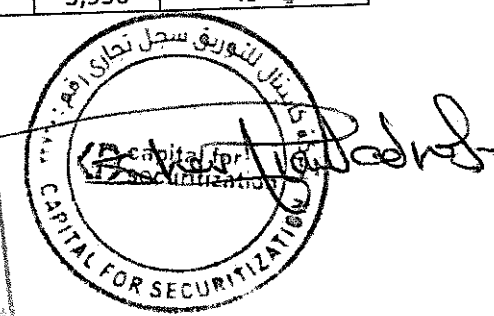
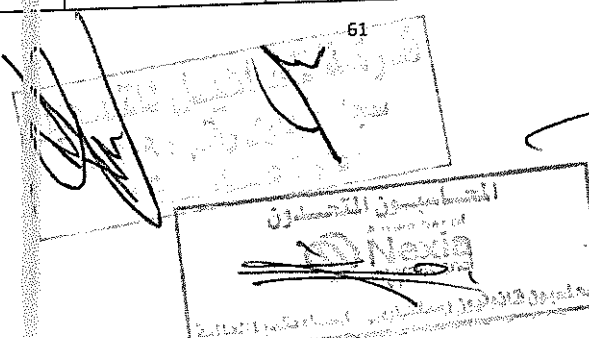
سنة التعاقد	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
2024	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%
إجمالي	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%

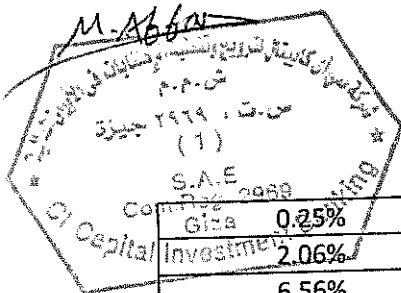
(ح) تحليل المحفظة حسب وثائق التأمين:

شركات التأمين	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	نوع التمويل	التأمين
كاف لتأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً)	99.52%	75.15%	136,848	3,680,189,356	تمويل متناهي الصغر	العقود المؤمن عليها
	0.48%	24.85%	660	1,216,718,161	تمويل مشروعات متوسطة وصغيرة	العقود غير المؤمن عليها
	100.00%	100.00%	137,508	4,896,907,517		الإجمالي

(ط) تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
اسوان	1,674	95,330,875	1.22%	1.95%
الاشويط	10,750	348,319,968	7.82%	7.11%
الإسكندرية	3,046	144,417,637	2.22%	2.95%
الإسماعيلية	2,819	106,099,583	2.05%	2.17%
الأقصر	4,344	292,199,547	3.16%	5.97%
البحر الأحمر	173	7,699,247	0.13%	0.16%
البحيرة	9,878	322,809,643	7.18%	6.59%
الجيزة	7,752	265,398,537	5.64%	5.42%
الدقهلية	10,791	358,769,440	7.85%	7.33%
السويس	1,432	43,017,869	1.04%	0.88%
الشرقية	7,478	278,661,994	5.44%	5.69%
الغربية	3,277	162,023,432	2.38%	3.31%
الفيوم	3,880	84,619,427	2.82%	1.73%
القاهرة	4,459	227,616,468	3.24%	4.65%
القليوبية	6,350	193,165,052	4.62%	3.94%
المنوفية	13,299	434,673,428	9.67%	8.88%
المنيا	14,457	473,081,657	10.51%	9.66%
الوادي الجديد	353	26,937,740	0.26%	0.55%
بني سويف	3,956	143,414,017	2.88%	2.93%





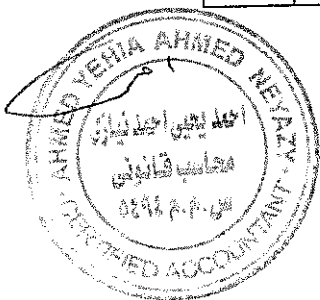
بورسعيد	230	12,343,487	0.17%	0.25%
دمياط	3,286	100,963,516	2.39%	2.06%
سوهاج	9,206	321,344,294	6.69%	6.56%
قنا	9,124	275,476,105	6.64%	5.63%
كفر الشيخ	5,399	176,114,165	3.93%	3.60%
مطروح	95	2,410,389	0.07%	0.05%
الإجمالي	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%

(ي) تحليل المحفظة حسب نوع العائد

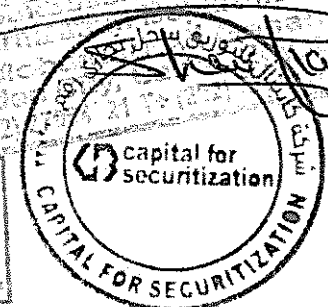
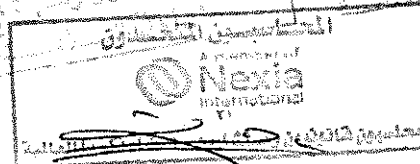
نوع العائد على الأقساط	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تأريخياً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
عائد ثابت	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%
إجمالي	137,508	4,896,907,517	100.00%	100.00%

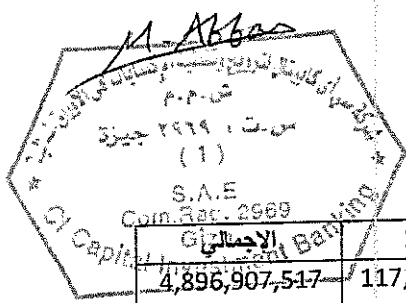
٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رد فائدين فرق الأداة	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2024	1,000,614,128	1,063,021,118	851,222,694	23,818,822	17,353,726	(6,485,246)	198,848,082	0
2025	2,866,633,745	2,844,788,328	3,037,563,805	4,076,037	77,732,611	(25,018,787)	144,137,691	(0)
2026	912,580,360	829,007,753	885,561,683	3,337,993	21,494,884	(8,448,007)	(46,845,046)	(0)
2027	117,079,284	97,027,102	102,974,103	55,916	2,567,830	(290,504)	(7,865,345)	4,139,754
إجمالي	٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧	4,833,844,300	4,877,322,285	31,288,768	119,149,051	(١0,242,543)	(0)	4



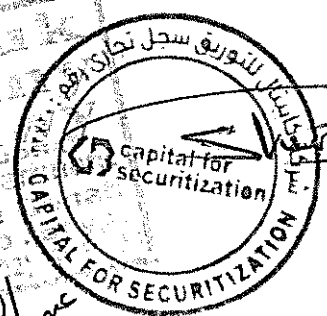
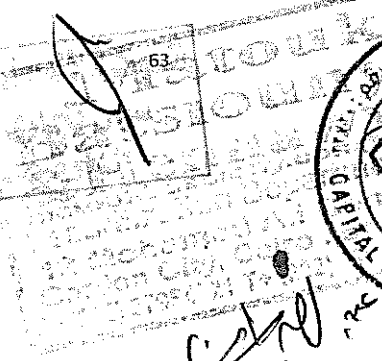
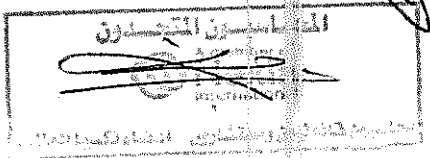
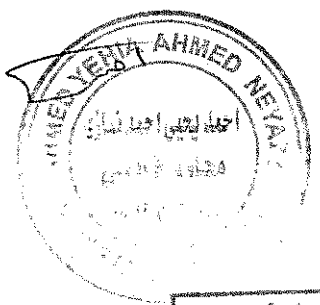
Handwritten signature and date 62.



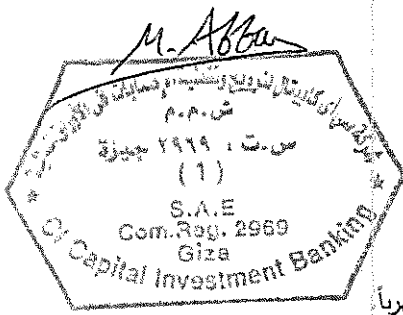


البيان	2027	2026	2025	2024	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	117,079,284	912,580,360	2,866,633,745	1,000,614,128	4,896,907,517
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	97,027,102	829,007,753	2,844,788,328	1,063,021,118	4,833,844,300
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)	0	0	(802,291,765)	(591,708,235)	(1,394,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	0	0	(32,814,430)	(82,975,005)	(115,789,435)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)	0	0	(666,000,000)	0	(666,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	0	0	(70,084,005)	(43,526,557)	(113,610,562)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)	0	0	(569,000,000)	0	(569,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	0	0	(97,598,021)	(37,544,672)	(135,142,693)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (د)	0	(331,596,676)	(431,403,324)	0	(763,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	0	(14,610,706)	(211,752,261)	(56,099,262)	(282,462,229)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (هـ)	0	(296,000,000)	0	0	(296,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	0	(45,070,836)	(87,320,000)	(21,949,290)	(154,340,126)
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (و)	(98,016,548)	(132,383,452)	0	0	(231,000,000)
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	(4,057,555)	(65,900,013)	(69,300,000)	(17,419,672)	(156,977,240)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(55,916)	(3,337,993)	(4,076,037)	(23,818,822)	(31,288,768)
عائد الاستثمار والائرادات الأخرى	2,567,830	21,494,884	77,732,611	17,353,726	119,149,051
تمويل الحساب الاحتياطي	0	0	0	(215,545,000)	(215,545,000)
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0	0
رد فائض فارق الفائدة	(290,504)	(8,448,007)	(25,018,787)	(6,485,246)	(40,242,543)
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	865,345	46,845,046	144,137,691	16,696,918	215,545,000
رصيد حساب الحصيلة في اخر الفترة	139,754	0	0	0	139,754

وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات الصادر في ٢٩ أيلول ٢٠٢٤.



Handwritten signature and date.



٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

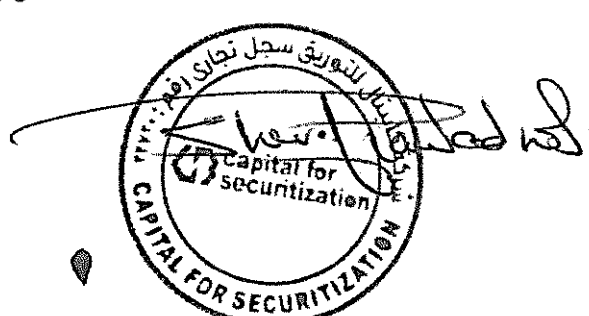
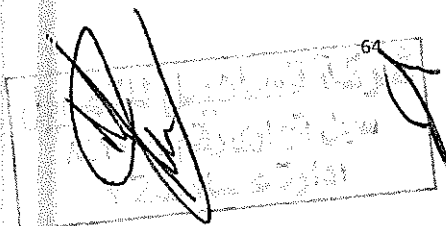
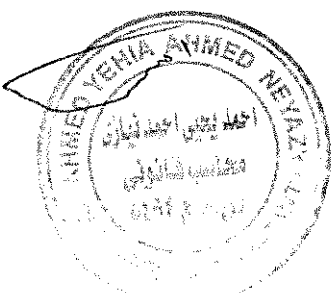
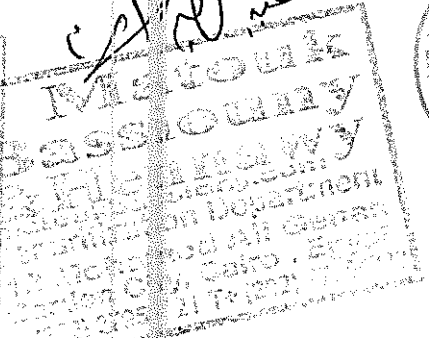
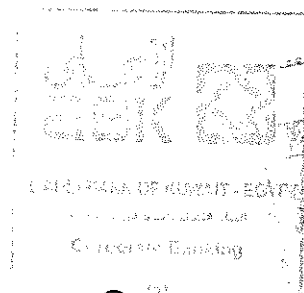
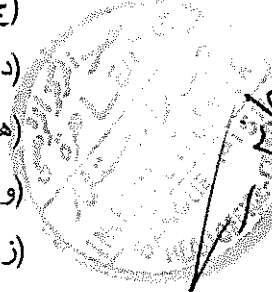
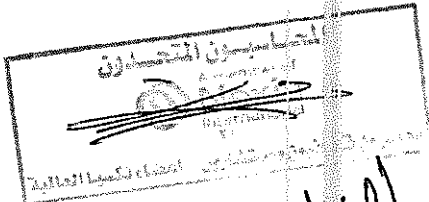
- تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد ٥٠,٠٪ من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً.
- تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ 9% سنوياً.
- يتم تحصيل ٩٥٪ من المبالغ المتأخرة بعد ١٢ شهراً من تاريخ التأخر في السداد.
- تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ١٣٪ على السنة الأولى والسنة الثانية والسنة الثالثة والسنة الرابعة بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
- تم احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين ٢٧.٠٨٪ إلى ٣٠.٠٠٪ لمدة ٣١ شهراً من تاريخ المحفظه.

٦. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية ٣١,٢٨٨,٧٦٨ وال عمر السند تبلغ ٣١,٢٨٨,٧٦٨ جنيه مصري ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المبروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

- أتعاب أمين الحفظ
- أتعاب مراقبي الحسابات
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي
- أتعاب المستشار القانوني
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني
- أتعاب المحصل
- أتعاب ضامني التغطية
- أتعاب شركة التوريق
- أتعاب مدير الإصدار
- 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 العملات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.

٧. تصنيف العملاء الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للعملاء الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة تساهيل للتمويل ش.م.م.، درجة "BBB+" وتجدر الإشارة إلي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري فقط لا غير وقيمنا الحالية تبلغ ٤,٠٠٢,٠١٨,٧٦٠ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، لعدد ١٣٧,٥٠٨ عقد تتمثل في عقد تمويل متناهية الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الثالث من البرنامج الرابع)، وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تغطي بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظة والمضمنة في هذه المحفظة وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود.

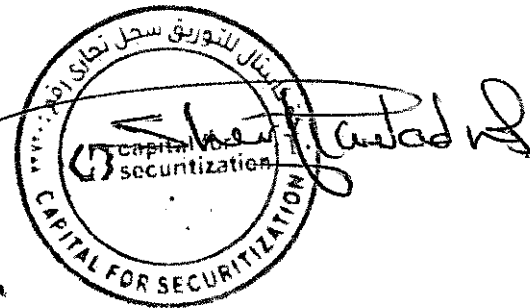
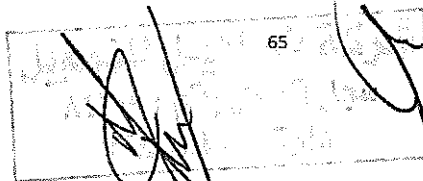
وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في سبتمبر ٢٠٢٤. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات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

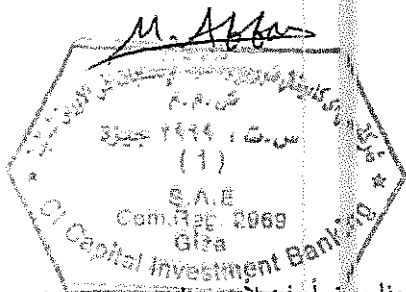
وتجدر الإشارة إلى أن درجة "BBB" تعني أن المحفظة مصنفة محلياً على أنها درجة استثمار رابحة من الناحية الائتمانية ذات جودة متوسطة Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المنظمة متوسطة مقارنة بالمحافظ الأخرى في الدولة نفسها. وتشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس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

المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

١. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تنذر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنك الأقل سعراً للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريق في سداد جزء من القروض الدوارة بالنسبة للبنوك الأعلى سعراً.
٢. ارتفاع مخاطر التضخم هي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل استعلامات ائتمانية 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 وبنائها وعناية الرجل الحريص في القيام بذلك.





ثانياً: مخاطر وأثر انتشار الجوائح

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

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

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

• تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء ٦٠ يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا يجاوز فترة المطالبة الودية ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريد بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل المطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

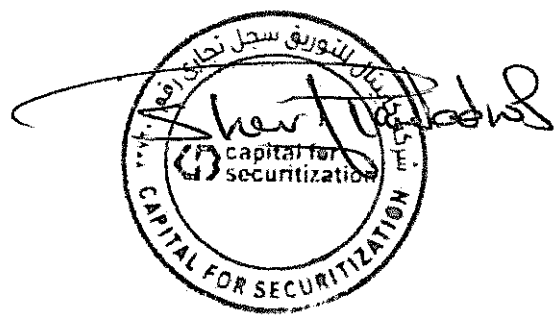
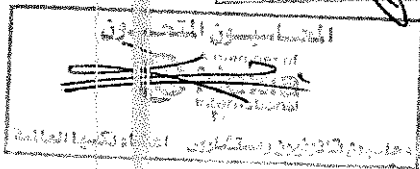
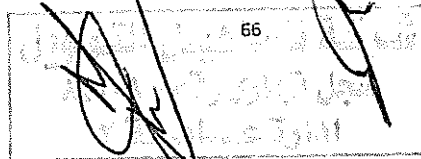
• استبعاد شركة التحصيل في حالة تحقق حالة الإخلال وانقضاء فترة تصحيحها (إن وجدت) دون الانتهاء من تصحيح حالة الإخلال، وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول متى أخل المحصل بالتزاماته ولم يعالجها خلال ٣٠ يوم من تاريخ إخطاره بذلك، مع الالتزام بإخطار أمين الحفظ وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبة في استبعاد شركة التحصيل بحالة الإخلال وإنهاء دورها كمحصل، وتعيين المحصل الاحتياطي بدلاً من المحصل لمحل.

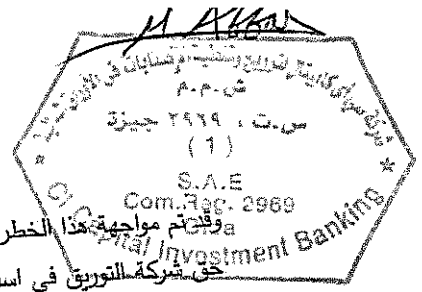
هذا فضلاً عن الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر لمجابهة مثل هذه المخاطر كما هو مذكور تفصيلاً بيند التعزيزات الائتمانية بالباب السادس من هذه المذكرة أعلاه.

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

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

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





وتم 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 ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشرائح التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل يعلم 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 (٧) الذي يفيد قيام شركة التوريق في أي وقت باختيار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل وذلك في حالة إخلال المحصل بإنهاء دوره واستعباده وقد تم التعاقد مع البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".

خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

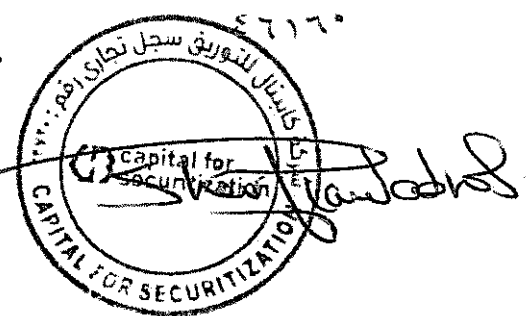
وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وإخطار أمين الحفظ به بعد أقصى خلال ثلاثة (٣) أيام من تاريخ التحصيل.

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 التجاري الدولي - مصر ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي، ويتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بمجرد خطاب مسجل وموصى عليه يعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

سادساً: مخاطر عدم قدرة الشركة المحيلة على الالتزام بشروط سندات التتمية المستدامة:

تتمثل تلك المخاطر في عدم قدرة الشركة المحيلة الالتزام بشروط سندات التتمية المستدامة إلا أن الشركة تلتزم بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA) فضلاً عن استصدار تقارير من قبل مراقب الحسابات والتزامها بتقديم تقرير معتمد من مراقب الحسابات يفيد توظيف مبلغ مقابل لقيمة السندات وهي ٣,٩٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في منح تمويل لمشروعات تخضع لنفس المعايير التتمية المستدامة (والمذكورة تفصيلاً أعلاه) والالتزام الشركة بتقديم تجديد سنوي لشهادة الخبير الاستشاري للاستدامة.

سابعاً: مخاطر تركيز شركات التأمين في المخاطر المرتبطة بالمحفظه:



تتمثل مخاطر تركيز شركات التأمين في إمكانية إفلاس شركة التأمين في حالة التعاقد مع شركة تأمين واحدة بالنسبة لكافة المخاطر التشغيلية التي تتعرض لها الشركة المحيلة. وقد تم مجابهة هذه المخاطر عن طريق تعاقد الشركة المحيلة مع شركتي تأمين مختلفتين بالنسبة لوثائق التأمين ضد خطر الوفاة والعجز الكلي بالنسبة لعملاء الشركة المحيلة، وكذا الوثائق المتعلقة بأخطار الحريق والسطو لمباني وفروع الشركة المحيلة مما قد ينتج عنه ضياع أو تلف مستندات المحفظة التي تكون في حيازة الشركة المحيلة (وذلك في الحالات المحددة لرجوع المستندات لحيازتها وفقاً لعقد الخدمة والنهوض بالالتزامات على العميل قضائياً).

كما أن شركات التأمين المتعاقد معها هي شركات مرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية، وبالتالي فهي تخضع لكافة القرارات الرقابية التي تضمن قدراً من الملاءة المالية وحماية المتعاملين مع شركات التأمين.

عبد الرحمن
MASROUK MASSOUMY
 Director General
 Capital Markets Authority
 1000 Mohamed El-Bachqa Street
 N. Heliopolis, Cairo, Egypt
 T: +202 2511 2222
 F: +202 2511 2222

Sheryf Eladad

AMR ABDELMEHIA AHMED NEZARY
 احمد مكي احمد نهاري
 محاسب قانوني
 من ٢٢٩٤ م.م
 CERTIFIED ACCOUNTANT

شركة
 ٢٠١٤

سجل تجاري رقم
capital for securitization
 CAPITAL FOR SECURITIZATION

بنك مصر
 M. ELBANK OF MARIUT - EGYPT
 Corporate Banking

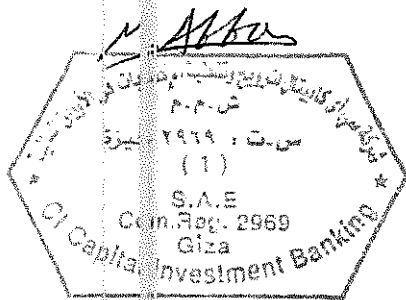
المستشارين
 M. Abbas
 مستشارين للتداول والاستثمار
 أعضاء بكمرا المالية

بنك مصر
 BANK OF EGYPT
 ٤٦٦٦٠

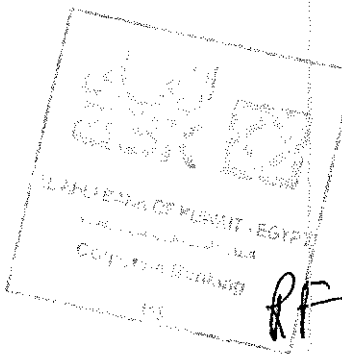
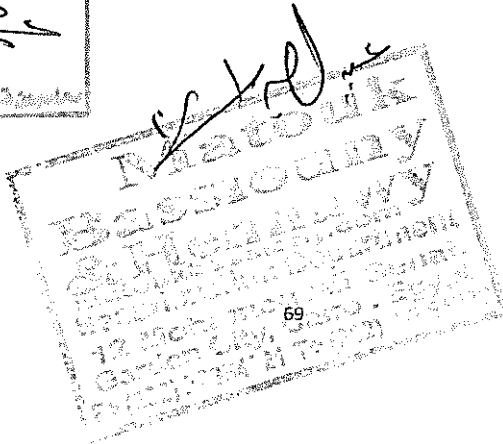
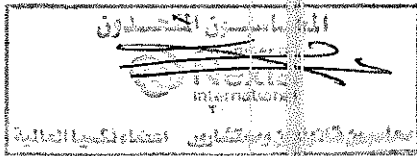
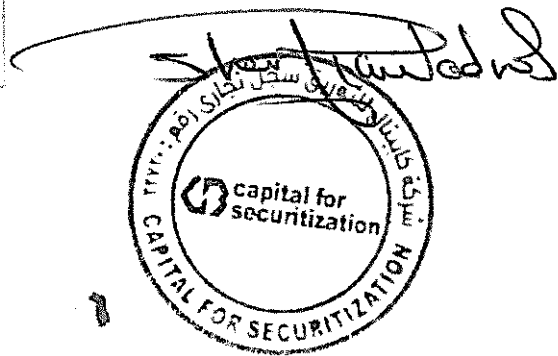
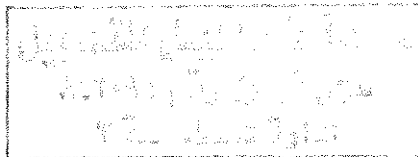
٢٦

بنك استثمار
 M. Abbas
 من ٢٠٠٠ م.م
 ٢٩٦٩ جيزة
 (١)
 S.A.E
 Com.Reg. 29(1)
 Giza
 Capital Investor / Banking

تاسعاً: تقرير الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة



٤٦٦٠



٤٦



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

[+202] 26710297 - 22737327
[+2] 01278801082 - 01270432222
El Nahas St., Nasr City, Cairo - Egypt
info@bayantranslation.com

التمويل المهيكل

موديز للتصنيف الائتماني

تساهيل للتمويل (تساهيل)

التقييم

رأي الطرف الثاني - إطار سندات التوريق الاجتماعي

٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

نقاط جودة الاستدامة ١ الممتوحة

أرسل تعليقاتك وملاحظاتك

ملخص

المسؤولين عن التواصل

شهدية قريشي

محلل رئيسي مشارك - التمويل المستدام

sahdiva.kureshi@moodys.com

أمايا لندن

نائب الرئيس المساعد - التمويل المستدام

amaya.london@moodys.com

أدريانا كروز فيليكس

نائب الرئيس - التمويل المستدام

adriana.cruzfelix@moodys.com

خدمات العملاء

الأميركتين ١٧٢٠٠٠٠-٥٥٣-١٦٥٣

آسيا والمحيط الهادئ ٣٠٧٧-٣٥٥١-٣٥٢

اليابان ٤١٠٠-٥٤٠٨-٣٠٨١

أوروبا والشرق الأوسط وأفريقيا

٤٠٠٠-٢٠٠-٧٧٧٢-٥٤٥٤

لقد حصلنا على درجة جودة الاستدامة ١ (ممتازة) لإطار سندات التوريق الاجتماعي - الإصدار الثالث للبرنامج الرابع الخاص بشركة تساهيل للتمويل بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٢٤؛ وقد أنشأت شركة تساهيل ("الشركة") - الشركة المحيلة والمالكة لمحفظة القروض التي تديرها شركة كايبتال للتوريق، شركة ذات أغراض خاصة، ("الجهة المُصدرة" أو "كايبتال") - إطاراً لها لاستخدام العائدات بهدف تمويل المشاريع في فئة اجتماعية واحدة مستهدفة، وذلك لتقديم قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة إلى السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية؛ كما أن الإطار متوافق مع المكونات الأساسية الأربعة لمبادئ السندات الاجتماعية لسنة ٢٠٢٣ الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال، وقد قامت الشركة أيضًا بدمج أفضل الممارسات التي تم تحديدها لنظام المعلومات الإدارية في جميع المكونات الأربعة؛ ويوضح الإطار ارتفاع مقدار المساهمة في الاستدامة.

مقياس درجات جودة الاستدامة

درجة جودة الاستدامة ١: صعبة
درجة جودة الاستدامة ٢: متوسطة
درجة جودة الاستدامة ٣: جيدة
درجة جودة الاستدامة ٤: جيدة جداً
درجة جودة الاستدامة ٥: ممتازة

المساهمة في الاستدامة

المساهمة الكلية

مرتفعة
كبيرة
متوسطة
محدودة
منخفضة

التأثير المادي

الصلة والجمع

التعدلات

إدلة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة لا توجد تعديلات

ترابط الأجزاء لا توجد تعديلات

التقييم عند فترة زمنية معينة

التوافق مع المبادئ

استخدام العوائد

التوافق الكلي

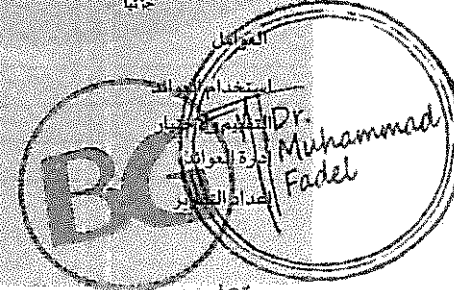
غير متوافق
جزئياً
متوافق
الفضل
المفردات

التوافق

التوافق

التوافق

التوافق



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

ترجمة | TRANSLATION

81 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

نطاق العمل

التمويل المهيكل

لقد قدمنا رأي الطرف الثاني حول مؤهلات الاستدامة الخاصة بإطار سندات التوريق الاجتماعي -- الإصدار الثالث للبرنامج الرابع الخاص بشركة تساهيل، بما في ذلك التوافق مع مبادئ السندات الاجتماعية لسنة ٢٠٢١ الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال؛ كما قامت شركة كاييتال للتوريق، شركة ذات أغراض خاصة، التي تم تعيينها مديراً لمحفظة القروض التي تمتلكها شركة تساهيل، بالتخطيط - بموجب هذا الإطار - لإصدار سندات الضمانات الاجتماعية المضمونة باستخدام العائدات ويهدف تمويل المشاريع ضمن فئة اجتماعية واحدة، وفق الموضح في الملاحق رقم (٢) من هذا التقرير. ويستند التقييم الذي أجريناه إلى أحدث نسخة من الإطار الذي تم استلامه بتاريخ ٣١ يوليو ٢٠٢٤، كما أن الرأي الذي نقدمه يُبين التقييم الذي أجريناه عند نقطة زمنية معينة للتفاصيل الواردة في هذه النسخة من الإطار وكذلك في المعلومات الأخرى العامة وغير العامة التي تقدمها الشركة.

ولقد أصدرنا رأي الطرف الثاني هذا بناءً على إطار العمل الخاص بنا لتقديم آراء الطرف الثاني حول الديون المستدامة، والذي تم نشره في أكتوبر ٢٠٢٢.

نبذة عن الشركة

تسعى شركة تساهيل - وهي إحدى الشركات الرائدة في مجال الإقراض غير المصرفي للشركات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة في مصر - إلى تركيز خدمات الإقراض التي تقدمها على شرائح السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية، ومنهم الأفراد ذوي الدخل المنخفض والأسر التي تُعيلها السيدات وسكان الريف؛ وتدير الشركة أكثر من ٦٤٠ فرعاً في جميع أنحاء جمهورية مصر العربية ويعمل بها ١٠,٠٠٠ موظف في قطاع القروض في ٢٥ محافظة، ويتم تمويل عملياتها من حقوق ملكيتها وأرباحها المرحلة وديونها المصرفية وعمليات التوريق الخاصة بها؛ كما أن شركة تساهيل تُعد إحدى الشركات التابعة لشركة "إم إن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية"، وتتعاون مع شركتها الشقيقة، وهي "حالا للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م"، في استخدام خدمات التمويل الرقمي للمجتمعات التي تعاني من نقص الخدمات المصرفية؛ كما أن شركة تساهيل مرخصة من الهيئة العامة للرقابة المالية في مصر بعمليات التوريق الخاصة بها مُصنفة من شركة الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين، وهي وكالة تصنيف ائتماني تابعة لوكالة موديز إنفستورز سيرفيس. أما بالنسبة للصفحة السابعة لشركة تساهيل للتمويل من سندات التوريق الاجتماعي، فإن الشركة ترغب في التعاون مع شركة "كاييتال"، وستقوم شركة "كاييتال" بإصدار سندات التوريق الاجتماعي.

وترتبط تحديات الاستدامة التي تواجه شركات التمويل متناهي الصغر في المقام الأول بالمخاطر الاجتماعية التي يمكن أن تؤثر على أدائها ورفاهية عملائها. نظرًا لتعرض المخاطر ممارسات الإقراض الذي يستغل حاجة المقترضين ومخاطر الإفراط في المديونية، لا سيما في الأسواق الناشئة مثل جمهورية مصر العربية التي تشهد أسواقاً فائدة أكبر نسبياً وأكثر تقلباً مما هي عليه في الاقتصادات المتقدمة؛ ولتحقيق من حدة هذه المخاطر، نفذت شركة تساهيل بعض التدابير مثل

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة ١ الممنوحة لإطار سندات التوريق الاجتماعي

[٢] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E

قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

التمويل المهيكل

برامج تثقيف العملاء وممارسات الإقراض العادلة وأنظمة مراقبة المقترضين؛ وتعمل الشركة أيضًا مع المجتمعات المحلية والجهات الرقابية لضمان تقديم خدماتها بتكلفة ميسورة وشاملة ومفيدة لعملائها.

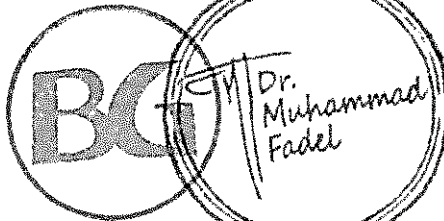
نقاط القوة

- » سُنْخُح أغلب العائدات في تمويل القروض متناهية الصغر للأفراد أصحاب الدخل المنخفض، مما قد يخلق تأثيرًا اجتماعيًا واقتصاديًا إيجابيًا طويل المدى.
- » تحديد المجموعة السكانية المستهدفة بوضوح، وهي تشمل شرائح السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية مثل السيدات وسكان الريف.
- » عرض منتجات ذات نوعية جيدة، وبأسعار فائدة ثابتة تتماشى مع أسعار الفائدة في سوق التمويل متناهي الصغر، وبرامج وأدوات الثقافة المالية المتاحة للعملاء.
- » تساعد سياسات وإجراءات طلب القروض الخاصة بالشركة على التخفيف من حدة المخاطر الاجتماعية المرتبطة بالقروض متناهية الصغر، مثل الإفراض في المديونية.

التحديات

- » لا يزال من غير المؤكد مقدار الفائدة التي ستعود بها قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة – التي تُحسب بحوالي ربع العوائد – على أشد فئات السكان احتياجاً للخدمات المصرفية، حيث تشير البيانات التي قدمتها الشركة إلى أنه من المرجح ألا يحصل منهم إلا نسبة قليلة على مبالغ قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة.

هذه النشرة ليست إعلاناً عن إجراء التصنيف الائتماني؛ وللحصول على أي تصنيفات ائتمانية تمت الإشارة إليها في هذه النشرة، يرجى الاطلاع على صفحة الجهة المصدرة/المعاملات على الرابط التالي: <https://ratings.mody.com> على أحدث معلومات إجراء التصنيف الائتماني وتاريخ التصنيف.



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة ١ الممنوحة لإطار سندات التمويل الاجتماعي

٢٦ [٢] سبتمبر ٢٠٢٤



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

81 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

التوافق مع المبادئ

التمويل المهيكل

إطار سندات التوريق الاجتماعية لشركة تساهيل يُظهر أفضل الممارسات إضافة إلى المكونات الأربعة لمبادئ السندات الاجتماعية لسنة ٢٠٢٣ الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال.

مبادئ السندات الخضراء مبادئ السندات الاجتماعية
مبادئ القروض الاجتماعية مبادئ السندات المرتبطة بالاستدامة
مبادئ القروض المرتبطة بالاستدامة استخدام العائدات

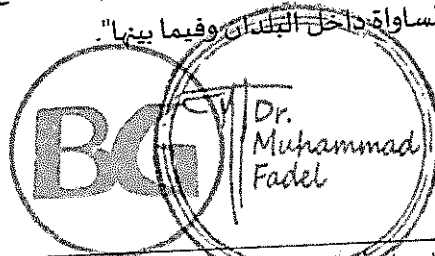
أفضل الممارسات	متوافق	متوافق جزئياً	غير متوافق

وضوح الفئات المستحقة – أفضل الممارسات

لقد أعلنت الشركة عن طبيعة المصروفات، وحددت بوضوح معايير الأهلية والاستثناء لفئات المشروع الاجتماعي المستحقة، وهي قروض للمشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة؛ وستستخدم الشركة نسبة ١٠٠٪ من عائدات السندات لسداد قروضها المصرفية، ثم تقوم بعدها باقتراض مبلغًا مساويًا لها من البنك، والذي سيتم استخدامه في إنشاء محفظة جديدة من قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة للعملاء الذين يستوفون معايير الأهلية؛ وجميع المشاريع المستحقة ستكون موجودة داخل جمهورية مصر العربية.

وضوح الأهداف البيئية أو الاجتماعية – أفضل الممارسات

لقد حددت الشركة بوضوح الهدف الاجتماعي المرتبط بالفئة المستحقة، وهو التقدم والتميز بين الاجتماعي والاقتصادي؛ والفئة المستحقة تعتبر ذات صلة بالهدف الاجتماعي المعني الذي تهدف هذه الفئة إلى المراهنة فيه؛ كما أن الهدف متوافق مع المعايير الدولية المعلنة، ومنها أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة، ومن المرجح أن تساهم المشاريع في النهوض بالهدف ١ من أهداف التنمية المستدامة – "القضاء على الفقر"، والهدف ٥ من أهداف التنمية المستدامة – "المساواة بين الجنسين"، والهدف ٨ من أهداف التنمية المستدامة – "تعزيز النمو الاقتصادي المطرد والشامل والمستدام والعمالة الكاملة والمنتجة، وتوفير العمل اللائق للجميع"، والهدف ٩ من أهداف التنمية المستدامة – "إقامة بنية تحتية قادرة على الصمود، وتحفيز التصنيع الشامل للجميع والمستدام، وتشجيع الابتكار"، والهدف ١٠ من أهداف التنمية المستدامة – "الحد من انعدام المساواة داخل البلدان وفيما بينها".



تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - Bayan Group Digital Innovation S.A.E
بيلان جروب للابتكار الرقمي ش.م.م

[٤] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة
81 مصطفى El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

وضوح المزايا المتوقعة – أفضل الممارسات

لقد حددت الشركة فوائد اجتماعية متوقعة واضحة وذات صلة للفئة المستحقة بناءً على المشاريع التي يُحتمل تمويلها ضمن هذه الفئة؛ وقد حددت الشركة مؤشرات الإبلاغ الخاصة بقروض التمويل متناهي الدغر التي يتم تمويلها ضمن الفئة المستحقة، والتي سيتم تحديد قيمتها عند إعداد التقارير؛ وقد التزمت الشركة بالإعلان عن الحصص المقدرة لإعادة التمويل وفترة المراجعة للمستثمرين.

تم تحديد أفضل الممارسات - استخدام العائدات

- » تحديد معايير الأهلية بوضوح لجميع فئات المشروع
- » تحديد مجموعة الأهداف وأن تكون ذات صلة ومتراصة لجميع فئات المشروع
- » تحديد المزايا ذات الصلة لجميع فئات المشروع
- » إمكانية قياس المزايا وتحديد مقدارها لمعظم المشاريع، سواء مسبقًا بخطوط أساس واضحة أو مع الالتزام بالقيام بذلك في التقارير المستقبلية
- » الالتزام بالإفصاح بشفافية عن حصص العائدات المستخدمة لإعادة التمويل، إذا كان ذلك مجدداً
- » الالتزام بالإبلاغ بشفافية عن فترة المراجعة المرتبطة، إذا كان ذلك مجدداً

عملية تقييم واختيار المشاريع

أفضل الممارسات	متوافقة	متوافقة جزئياً	غير متوافقة
----------------	---------	----------------	-------------

الشفافية وجودة عملية تحديد المشاريع المستحقة – أفضل الممارسات

لقد وضعت الشركة عملية واضحة ومنظمة لصناعة القرارات وذلك بهدف أهلية المشاريع والوصول في إطار عملها، والتي سيتم الإفصاح عنها للمستثمرين؛ كما أن الخبرة ذات الصلة مُدرجة ضمن عملية صناعة القرارات بشأن القروض التي سيتم تمويلها ضمن هذه الفئة؛ ويحق لمديري القروض في الفروع المحلية الموافقة على القروض الصغيرة التي تستوفي معايير الأهلية حتى مبلغ معين تحدده الشركة، وتتطلب القروض التي تزيد عن الحد الأدنى موافقة لجنة الائتمان الموجودة في المقر الرئيسي للشركة والتي تضم رئيس العمليات ونائب رئيس لجنة الائتمان وغيرهم من الموظفين؛ وتوافق لجنة ائتمان المشروعات الصغيرة والمتوسطة على قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة، وتضم هذه اللجنة كل من رئيس عمليات الشركة وممثل إدارة المخاطر وممثل إدارة التدقيق؛ ويتم توثيق عملية تقييم واختيار ومراقبة القروض من خلال قاعدة البيانات الداخلية للشركة.



تساهيل للتمويل رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستخدام - الممنوحة لإطار سندت التريق الاجتماعي

[5] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E.



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

ترجمة | TRANSLATION

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

81 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

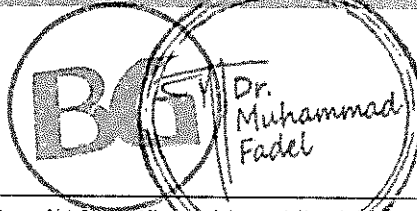
وتُمنح القروض إلى المشاريع التي تزاوُل أعمالها أو الأنشطة التي يتم مزاولتها على مدى فترة لا تقل عن ستة أشهر، وهذا سيقفل من مخاطر مشاركة المشروع في الأنشطة المحددة في قائمة الاستثناءات، ويقوم موظفو القروض بإجراء زيارات ميدانية أثناء عملية طلب القرض؛ ويقوم موظفو القروض في المجتمعات بمراقبة التزام المشاريع بمعايير الأهلية والاستثناءات أثناء عملية طلب القرض، ولا تُمنح القروض إلا للمشاريع التي تزاوُل أعمالها، والأنشطة التي يتم مزاولتها منذ ستة أشهر على الأقل للتأكد من التزامها بمعايير الأهلية.

عملية تخفيف حدة المخاطر البيئية والاجتماعية – أفضل الممارسات

قامت الشركة بوضع عملية مناسبة لتحديد والتخفيف من حدة المخاطر البيئية والاجتماعية وذلك لإدارة المخاطر المتعلقة بالمشاريع المستحقة، والتي يتم الإفصاح عنها لمستثمري السندات؛ وهذه العملية مُبينة بالتفصيل في نظام الإدارة البيئية والاجتماعية للإقراض الخاص بالشركة، والذي يتم إرساله إلى مستثمري الشركة؛ ويقوم مسؤولو القروض بمراجعة المخاطر البيئية والاجتماعية المحتملة من خلال نظام تتبع القروض الخاص بالشركة أثناء مرحلة تأهيل العميل؛ وأثناء عملية طلب القرض، يقوم موظفو القروض بإجراء زيارات ميدانية لتقييم حلة السلاء وأنشطتهم لضمان عدم ارتكابهم لأي تأثير ضار على مجتمعهم؛ وفي حال وجود المخاطر، يتم رفض طلب القرض؛ ويقوم موظفو القروض في المجتمعات بمراقبة المخاطر المحتملة أو الخلافات المرتبطة بالمشاريع الممولة أثناء عملية طلب القرض وقد يقومون بتنفيذ زيارات ميدانية بعد منح القرض. علاوة على ذلك، يقوم مسؤولو القروض بمراقبة حالة السداد من جانب عملائهم بشكل مستمر ومخاطر الإفراط في المديونيات طوال فترة القرض.

تم تحديد أفضل الممارسات - عملية تقييم واختيار المشاريع

- » تحديد الأدوار والمسؤوليات المتعلقة بتقييم واختيار المشاريع بوضوح وتشمل الخبرات ذات الصلة
- » وجود دليل على الاستمرارية في عملية الاختيار والتقييم طوال عمر الأداة (الأدوات) المالية، ومنها التحقق من صحة الالتزام وإجراءاته وذلك بهدف اتخاذ إجراءات التخفيف، عند الحاجة إليها
- » إمكانية تتبع عملية تقييم واختيار المشاريع
- » تحديد المخاطر البيئية والاجتماعية المادية لمعظم فئات المشاريع
- » وجود تدابير تصحيحية لمعالجة المخاطر البيئية والاجتماعية في مختلف المشاريع
- » مراقبة الخلافات البيئية والاجتماعية والحكومية



تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاش حول الاستدامة | المنوحة لإطار سندا | التوريق الاجتماعي

[٦] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

81, Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

إدارة العائدات

التمويل المهيكل

أفضل الممارسات

متوافقة

متوافقة جزئياً

غير متوافقة

تخصيص وتبعية العائدات – أفضل الممارسات

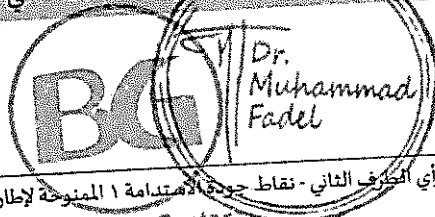
حددت الشركة عملية واضحة لإدارة وتخصيص العائدات، التي تم الإفصاح عنها للمستثمرين؛ وسيتم وضع صافي العائدات التي ترد من أي إصدار للسندات الاجتماعية التي يغطيها الإطار – والتي تشمل سداد قروضها المصرفية والمبلغ المساوي لها الذي يتم اقتراضه لاحقاً من البنك والذي سيتم تخصيصه لقروض المشاريع، متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة الجديدة – في الحساب العام للشركة نقداً ويمكن تتبعه للتأكد من عدم استدامته إلا في المشاريع المستحقة؛ وسيكون هناك تتبع دوري لكيفية مطابقة التمويلات مع المشاريع المستحقة التي تم تمويلها خلال عام واحد من إصدار السندات الاجتماعية؛ وتؤكد الشركة أن محفظة المشاريع المستحقة ستكون دائماً آكابر من عائدات السندات، وقد التزمت بتخصيص صافي العائدات خلال ستة أشهر.

إدارة العائدات غير المخصصة – أفضل الممارسات

ستقوم الشركة بإيداع أي عائدات غير مخصصة مؤقتاً في حسابها الجاري نقداً، وهذا – إضافة إلى معايير الاستثناءات – سيخضع على مخاطر استخدام الأموال في الاستثمار في المشاريع التي ينتج عنها غازات دفيئة كئيبة أو مثيرة للجدل؛ وفي حالة إلغاء المشروع أو سحب الاستثمارات منه أو عدم التزامه بمعايير الأهلية، ستقوم الشركة بتقييم الوضع مع عملائها، وإذا لزم الأمر، ستتخذ الإجراءات القانونية في حال تقرر وجود مخالفة لشروط العقد؛ ومع ذلك، فإن الشركة غير قادرة على إعادة تخصيص الأموال في مشاريع أخرى مستحقة بسبب القيود التي تفرضها الهيئة العامة للرقابة المالية والتي تحظر إجراء تعديلات على محافظ التوريق التي صدرت بها موافقة بالفعل.

تم تحديد أفضل الممارسات - إدارة العائدات

- » الإفصاح عن سياسة إدارة العائدات الواضحة والشاملة للأطراف المعنية الخارجيين إلى نطاق واسع؛ أو أصحاب السندات أو المقرضين على الأقل
- » فترة تخصيص قصيرة، على سبيل المثال أقل من ٢٤ شهراً
- » الإفصاح عن الإيداع المؤقت ووجود معايير الاستثناءات التي تتضح بالبيان أو المجتمع



تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة | المنوحة لإطار سندات التوريق الاجتماعي

٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤ [٧]

Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

التمويل المهيكل



TRANSLATION | ترجمة

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

81 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

مؤيدز للتصنيف الائتماني

إعداد التقارير

أفضل الممارسات

متوافق

متوافق جزئياً

غير متوافق

الشفافية في إعداد التقارير – أفضل الممارسات

تلتزم الشركة بتقديم تقرير عن استخدام العائدات الصادرة بموجب الإطار سنويًا من الأقل حتى استحقاق السند؛ وستقوم الشركة بنشر تقرير تخصيص يتضمن بيانات وأوصاف موجزة عن المشاريع أو الفئة المستحقة التي يتم تمويلها، ومبلغ العائدات التي يتم تخصيصها على مستوى المشروع أو الفئة بالإضافة إلى المبلغ المتبقي من صافي العائدات غير المخصصة، وأي مستجدات مهمة، ومنها المسائل أو الخلافات المتعلقة بالمشاريع. إضافة إلى ذلك، تلتزم الشركة بإعداد تقرير عن مؤشرات الأثر الاجتماعي المتعلقة بالمشاريع الاجتماعية المستحقة التي يتم تمويلها ضمن الإطار، والتي يتم إتاحتها للمستثمرين؛ وقد حددت الشركة مؤشرات لتقارير الاجتماعية ذات الصلة الخاصة بقروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة؛ وسيتم تضمين منهجيات الطرق الحسابية والافتراضات المستخدمة في الإبلاغ عن التأثيرات والمقاييس الاجتماعية في التقارير. وستقوم جهة خارجية مستقلة بالتحقق من صحة كل تقرير من تقارير التخصيص، حيث التخصيص الكامل وكذلك في حالة حدوث تغييرات كبيرة. إضافة إلى ذلك، فقد التزمت الشركة بموافاة مستثمريها بدراسات حالة توضح - بالتفصيل - التأثير الاجتماعي للمشاريع الاجتماعية التي يتم اختيارها المتعلقة بعائدات السندات.

تم تحديد أفضل الممارسات - [إعداد التقارير

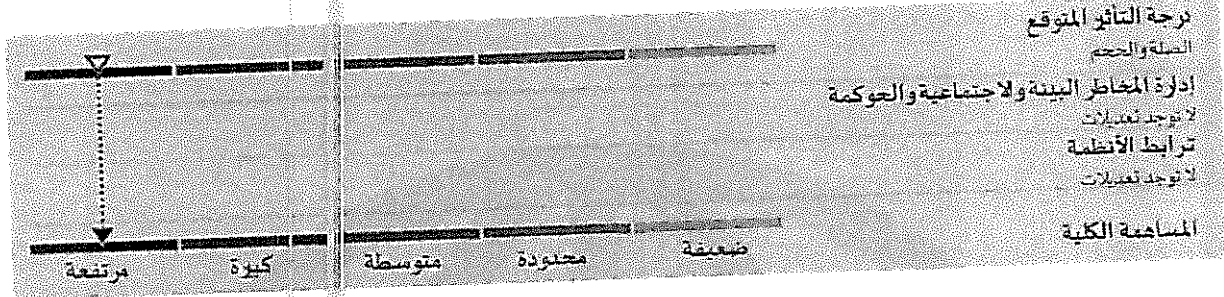
- » إعداد التقارير حتى تاريخ الاستحقاق الكامل للسندات أو سداد القرض
- » إعداد التقارير التي تغطي المستجدات والمسائل الجوهرية المتعلقة بالمشاريع أو الأداة
- » إعداد التقارير عن تخصيص العائدات والمزايا على مستوى الفئة المستحقة على الأقل
- » إعداد تقارير شاملة عن التخصيص - المبلغ المتبقي أو النسبة المئوية للأموال غير الموقفة (مثل النقدية أو ما في حكمها) وحصص التمويل مقابل إعادة التمويل
- » مؤشرات واضحة وذات صلة لإعداد تقارير عن الأثر البيئي / الاجتماعي المتوقع لجميع المشاريع، متى كان ذلك مجدياً، أو ضمن الفئات المستحقة
- » الإفصاح عن منهجية إعداد التقارير وافتراضات الطرق الحسابية لأصحاب السندات أو المقرضين كحد أدنى
- » تدقيق مستقل لتتبع وتخصيص الأموال على الأقل حتى التخصيص الكامل وكذلك في حالة حدوث تغييرات جوهرية
- » قيام مراجع خارجي مستقل بتقييم التأثيرات المستقلة على الفوائد البيئية، على الأقل في حالة التغييرات الجوهرية و/أو دراسات الحالة للإبلاغ عن التأثيرات/المزايا الاجتماعية

المساهمة في الاستدامة

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة ١ المنوطة لإطار سندات تمويل الأوراق الاجتماعية

[A] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

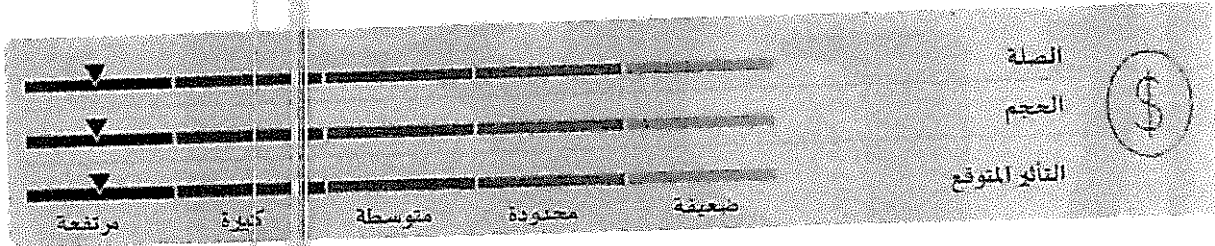
Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



التأثير المتوقع

التأثير المتوقع لفئات المشاريع المستحقة على الأهداف الاجتماعية هو تأثير مرتفع؛ واستناداً إلى الإفصاحات الواردة في الإطار، نتوقع تخصيص جميع عائدات الإصدارات القادمة إلى فئة قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة؛ ويرد أدناه تقييم مفصل للفئة المستحقة.

قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة



زيادة فرص حصول المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة على تمويل والتي تعتبر ذات أهمية مرتفعة للنمو الاقتصادي الهيكلي في جمهورية مصر العربية، والتقدم الاجتماعي والاقتصادي للسكان، ولتطوير القطاع المالي في البلاد؛ كما أن تقديم القروض إلى المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة التي تُعنى على الاستثمار في فرص الأعمال الجديدة وتُشجع على الابتكار وتوسيع نطاق العمل وخلق فرص العمل يعتبر أمراً أساسياً لتعزيز النمو الاقتصادي على المدى البعيد في البلاد والحد من البطالة. أما في مصر، فإن المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة تُمثل أهمية بالغة لقوة الاقتصاد نظراً لأنها تمثل حوالي 97٪ من الشركات وأكثر من ثلثي إجمالي القوى العاملة. علاوة على ذلك، تعزيز الشمول المالي للأفراد الذين يفتقرون للخدمات ويمكن للشركات أن تساعد في تعزيز الاستقرار المالي والحد من التفاوت في مستويات الدخل؛ وهذا مهم بشكل خاص في البلدان النامية مثل مصر، حيث إن حوالي 70٪ من السكان لا يمتلكون حسابات مصرفية أو لا يتعاملون مع البنوك.

ويعد تطوير سوق التمويل متناهي الصغر ذا أهمية خاصة للمؤسسات المالية، نظراً لأن الأغلبية النسبية من السكان الذين لا يحصلون على الخدمات المصرفية في مصر يمثلون فريحة غير مستغلة إلى حد كبير في هذا القطاع؛ كما أن سوق

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نطاق جودة الاستدامة 1 المنسوخة لإطار سندات التوزيع الاجتماعي

[٩] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

881 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

المنتجات المالية التي لها أسعار معقولة قد تم تصميمها خصيصاً لتلبي احتياجات الذين لا يستطيعون الحصول على خدمات النظام المالي – مثل الأفراد ذوي الدخل المنخفض أو الذين يعملون في الاقتصاد غير الرسمي والذين يمثلون حوالي ٤٠٪ من القوى العاملة في مصر – وهو سوق واسع ومتنامي. إضافة إلى ذلك، فإن إصدار السندات الاجتماعية المورقة يعتبر أمر مهم لتوسيع سوق السندات الاجتماعية لأنه يخلق فرصاً استثمارية جديدة وجذب المزيد من المستثمرين، وهو ما يمكن أن يساعد في ضخ رأس المال أكبر في المشاريع الاجتماعية.

ومن الممكن أن تقدم فئة المشروع – التي تعمل على توسيع نطاق إتاحة قروض المشاريع ذات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة لتشمل شرائح السكان الأشد احتياجاً لخدمات القطاع المصرفي – مساهمة كبيرة من حيث خلق تأثيرات اجتماعية واقتصادية إيجابية طويلة الأجل، مثل الحد من الفقر والقضاء على عدم المساواة في مستويات الدخل؛ وبصفة عامة، فإن أغلبية عائدات السندات ستساعد في تمويل القروض متناهية الصغر التي يمانع أن توسع نطاق الشمول المالي ليشمل السكان المستهدفين، وهم الأفراد ذوي الدخل المنخفض وكذلك السيدات وسكان الريف والشباب وكبار السن؛ كما أن البيانات التي قدمتها الشركة عن محفظة القروض المضمونة الحالية تُبين تخذ بعض ما يقدر بنحو ثلاثة أرباع عائدات السندات إلى القروض متناهية الصغر. علاوة على ذلك، فإن مبالغ القروض الصغيرة نسبياً – التي حددتها الهيئة العامة للرقابة المالية في جمهورية مصر العربية بأنها تتراوح ما بين ٥,٠٠٠ جنيه مصري (١٠١ دولار أمريكي) و ٢٢٠,٠٠٠ جنيه مصري (٤,٤٧٠ دولار أمريكي) – تلبي احتياجات أصحاب المشاريع الصغيرة من الأسر ذات الدخل المنخفض والأشد احتياجاً لخدمات النظام المصرفي. ومع ذلك، توجد بعض الشكوك بشأن مدى ارتفاع السكان الأشد احتياجاً للخدمات المصرفية - بقروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة، التي حددتها الهيئة العامة للرقابة المالية على أنها أي قرض تزيد قيمته عن ٢٢٠,٠٠٠ جنيه مصري، وهو ما يمثل حوالي ربع مبالغ القروض المورقة للمحفظة الحالية ونسبة ٠,٥٪ من إجمالي عقود القروض؛ وتشير البيانات المقدمة حول محفظة القروض المضمونة الحالية إلى أنه من المرجح منح نسبة قليلة فقط من مبالغ قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة إلى السكان الأشد احتياجاً للخدمات المصرفية.

ويعتبر عرض القروض متناهية الصغر التي تقدمها الشركة حلاً من أفضل الحلول في فئته، حيث إنه يوفر للعملاء الذين يفتقرون للخدمات المصرفية قروضاً بتكلفة ميسورة مصحوبة ببرامج وأدوات للتحقيق المالي وإدارة الديون؛ ويعد متوسط سعر الفائدة للشركة واحداً من أدنى المعدلات بين أقرانها المقرضين من مؤسسات التمويل متناهي الصغر. إضافة إلى ذلك، فإن سعر الفائدة ثابت، مما يضمن الاستقرار لعملائها خلال فترات تقلبات الأسواق المالية، مما يقلل من مخاطر الإفلاس وال فشل؛ كما توفر الشركة لعملائها برامج تدريبية للتحقيق المالي وإمكانية الوصول إلى الخدمات المالية الرقمية للمساعدة في مراقبة قروضهم، مما يقلل من مخاطر زيادة المديونيات إلى الحدود المقررة. علاوة على ذلك، هناك مشاركة مسؤولو القروض ومراقبة السداد والأنظمة الأخرى التي تساعد المقترضين.

كما أن قائمة الاستثناءات وإجراءات العناية الواجبة لطلبات القروض التي تتبعها الشركة – مثل الزيارات الميدانية التي يقوم بها موظفو القروض – تقلل من مخاطر الأنشطة المبرورة التي تنتج عوامل خارجية سلبية في المجتمعات. علاوة على ذلك، تُمنح القروض إلى المشروعات التي تعمل والأنشطة المبرورة التي يتم مزاولتها منذ ستة أشهر على الأقل، مما يضمن أن

تساهم للتمويل: رأي الطرف الثالث في الجدوى لاستخدام المنهجية لإطار سندات الأثر الاجتماعي

[١٠] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

التمويل المهيكل

القروض لن تُمول إلا الأنشطة المستحقة؛ وقد قدمت الشركة قائمة شاملة بالأنشطة المستثناة، والتي تضم معظم القطاعات التي تنتج غازات الاحتباس الحراري بكثافة والأنشطة المثيرة للجدل.

إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة

لم نطبق أي تعديل سلبي لإدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة على درجة التأثر المتوقع. تمتلك الشركة نظامًا قويًا لإدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة والذي يساهم في إدارة المخاطر الكبيرة التي تواجه مؤسسات التمويل متناهي الصغر، ومنها تصميم وتقديم المنتجات المناسبة، ومنع الإفراط في المديونيات؛ ويقوم مسؤولو القروض - أثناء مرحلة تأهيل العملاء - بمراجعة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة المحتملة التي يتم تقييمها من خلال نظام تتبع القروض الخاص بالشركة، والذي يعتمد على القطاع الذي يعمل به المشروع وقيمة القرض. والعملية موضحة بالتفصيل في نظام الإدارة البيئية والاجتماعية للإقراض الخاصة بالشركة؛ ويقوم مسؤولو القروض أيضًا بإجراء زيارات ميدانية للتأكد من أن الأنشطة التي يتم تمويلها لا تمثل عوامل خارجية سلبية للمجتمع الذي يعيش فيه العميل. علاوة على ذلك، تلتزم الشركة بتجنب استخدام الاستثمارات في الأنشطة المدرجة في قائمة الاستثناءات الصادرة عن مؤسسة التمويل الدولية، مثل الأنشطة التي ينتج عنها غازات دفيئة كثيفة أو تصنيع الأسلحة. إضافة إلى ذلك، يتم تدريب الموظفين على مكافحة غسل الأموال ومكافحة تمويل الإرهاب وسياسات وإجراءات مكافحة الرشوة والفساد لمراقبة المعاملات والإبلاغ عن الأنشطة المشبوهة إلى السلطات المختصة.

ترابط الأنظمة

لم نطبق أي تعديل سلبي لترابط الأنظمة على درجة التأثير المتوقع؛ ويتمثل النشاط التجاري الرئيسي لشركة تساهيل في تقديم قروض للمشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة إلى السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية؛ ويتوافق إطار سندات التوريق الاجتماعي الخاصة بالشركة والفئة المستحقة المرتبطة بها بشكل مترابط مع أولويات الاستدامة الاستراتيجية الخاصة بها، وتساهم في تحقيق التزاماتها وأهدافها المستدامة.

Dr. Muhammad Fadel

Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

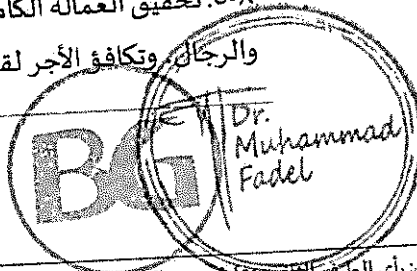


التمويل المهيكل

الملحق ١ - تحديد الفئات المستحقة لأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة

من المرجح أن تساهم الفئة المستحقة المدرجة في إطار شركة تساهيل في تحقيق - نسبة أهداف من أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة، وهي كالتالي:

أهداف التنمية المستدامة	الفئة المستحقة	أهداف التنمية المستدامة
الهدف (١): القضاء على الفقر	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	الهدف (١): القضاء على الفقر
١-١: القضاء على الفقر المدقع لـ ١٠٠ مليون شخص بحلول ٢٠٣٠، وفقاً للحدود الدولية، مع أقل من ١,٢٥ دولار في اليوم		١-١: القضاء على الفقر المدقع لـ ١٠٠ مليون شخص بحلول ٢٠٣٠، وفقاً للحدود الدولية، مع أقل من ١,٢٥ دولار في اليوم
٢-١: تخفيض نسبة الرجال والنساء والأطفال من جميع الأعمار الذين يعانون الفقر بجميع أبعاده وفقاً للحدود الدولية بمقدار النصف على الأقل.		٢-١: تخفيض نسبة الرجال والنساء والأطفال من جميع الأعمار الذين يعانون الفقر بجميع أبعاده وفقاً للحدود الدولية بمقدار النصف على الأقل.
٥-١: القضاء على جميع أشكال التمييز ضد النساء والفتيات في كل مكان	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	الهدف (٥): المساواة بين الجنسين
٥-٥: كفاءة مشاركة المرأة مشاركة كاملة وفعالة وتكافؤ الفرص المتاحة لها للقيادة على قدم المساواة مع الرجال على جميع مستويات صنع القرار في الحياة السياسية والاقتصادية والإدارية		٥-٥: كفاءة مشاركة المرأة مشاركة كاملة وفعالة وتكافؤ الفرص المتاحة لها للقيادة على قدم المساواة مع الرجال على جميع مستويات صنع القرار في الحياة السياسية والاقتصادية والإدارية
٥-أ: القيام بإصلاحات لتحويل المرأة حقوقاً متساوية في الموارد الاقتصادية، وكذلك إمكانية حصولها على حق الملكية والتصرف في الأراضي وغيرها من الممتلكات، وعلى الخدمات المالية		٥-أ: القيام بإصلاحات لتحويل المرأة حقوقاً متساوية في الموارد الاقتصادية، وكذلك إمكانية حصولها على حق الملكية والتصرف في الأراضي وغيرها من الممتلكات، وعلى الخدمات المالية
٥-ب: تعزيز استخدام التكنولوجيا التكنولوجية، وبخاصة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات، من أجل تعزيز تمكين المرأة		٥-ب: تعزيز استخدام التكنولوجيا التكنولوجية، وبخاصة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات، من أجل تعزيز تمكين المرأة
٨-٣: تعزيز السياسات الموجهة نحو التنمية والتي تدعم الأنشطة الإنتاجية، وفرص العمل اللائق، ومباشرة الأعمال الحرة، والقدرة على الإبداع والابتكار، وتشجيع نمو المشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة.	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	الهدف (٨): تعزيز النمو الاقتصادي المطرد والشامل والمستدام والعمالة الكاملة والمنتجة، وتوفير العمل اللائق للجميع
٨-٥: تحقيق العمالة الكاملة والمنتجة وتوفير العمل اللائق لجميع النساء والرجال، وتكافؤ الأجر لقاء العمل المتساوي في القيمة		٨-٥: تحقيق العمالة الكاملة والمنتجة وتوفير العمل اللائق لجميع النساء والرجال، وتكافؤ الأجر لقاء العمل المتساوي في القيمة



تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني عن قطاع جوديفالاستدانة المنوحة لإطار سندتات التبريق الاجتماعي

٢٠٢٤ سبتمبر ٢٦ [١٧]

Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

81 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo - Egypt

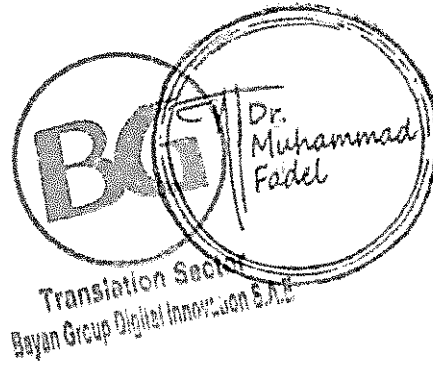
info@bayantranslation.com

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

- الهدف (٩): إقامة بنى تحتية البنية التحتية قادرة على الصمود، ودعم التنمية الاقتصادية ورفاه الإنسان، مع التركيز على التصنيع الشامل للجميع وميسورة الوصول إلى الخدمات الأساسية (التمويل والخدمات المالية)
- ١-٩: إقامة بنى تحتية جيدة النوعية وموثوقة ومستدامة وقادرة على تيسير سُبل وصول الجميع إليها بكلفة ميسورة
- ٣-٩: زيادة فرص حصول المشاركين الصغيرة والمتوسطة، على التمويلات، وإدماجها في سلاسل القيمة والأسواق، لا سيما في الأسواق الناشئة
- الهدف (١٠): الحد من التقدم والتمكين انعدام المساواة داخل البلدان وفيما بينها
- ٢-١٠: تمكين وتعزيز الإدماج الاجتماعي والاقتصادي والسياسي للجميع

إن تخطيط أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة المبينة في رأي الطرف الثاني هذا، يراعي فئات المشاريع المستحقة وأهداف الاستدامة المرتبطة بها الموثقة ضمن إطار التمويل الخاص بالشركة، بالإضافة إلى الموارد والمبادئ التوجيهية من المؤسسات العامة، مثل إرشادات تخطيط أهداف التنمية المستدامة الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال وأهداف ومؤشرات أهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة.



تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة ١ الممنوحة لإطار مستندات التورق الاجتماعي

١٣] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

ترجمة | TRANSLATION

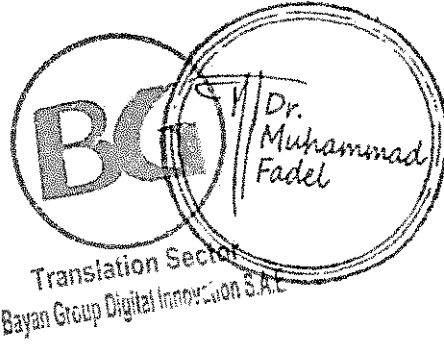
التمويل المهيكل

الملحق ٢ - ملخص الفئات المستحقة في إطار شركة تساهيل

الفئة المستحقة	الوصف	الأهداف	وهي صنفورة إعداد تقارير التأثيرات
قروض المشاريع متناهية الصغر	قروض المشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة والمنوحة إلى السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية	الشمول المالي	عدد قروض المشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة ودفع القروض المتوقعة حسب نوع المقترض وسكان المنطقة الحضرية وشبه الحضرية والسن وواقع الأعمال
قروض المشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة	الفئة المستهدفة: الأفراد ذوو الدخل المنخفض والسيدات وسكان الريف وكذلك الشباب وكبار السن.	من الفقير	

الحواشي

١- التقييم عند نقطة زمنية معينة لا يسري إلا في تاريخ التكليف أو التحديث



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة (المنوحة لإطار سندات التمويل الاجتماعي)

١٤] ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤



ترجمة | TRANSLATION

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

سواءً رأس المال حول المراجعات الخارجية
أو رابطة أسواق القروض / رابطة أسواق
أمة حسب الأحوال. ومع ذلك، قد تختلف
أراء الطرف الثاني مبينة في إطار التقييم
بوكالة موديز إنفستورز سيرفيس.

ت موديز إنفستورز سيرفيس، يرجى العلم
أصبح للرقابة في العديد من الاختصاصات
من هامة "أعمال المساعدة"، وليس ضمن
الولاية المالية والبورصة في اليابان واللوائح
مصرفية لجمهورية الصين الشعبية طبقاً
في بيان تسجيل أو نشرة طرح أو صحيفة
إحدى لظنية أي متطلبات إفصاح رقابية
في أي عرض آخر غير مسموح به بموجب
الصين الشعبية" تخبر إلى البر الرئيسي

تقوم وكالة "موديز" بتقييم أداء الطرف الثاني بما يتوافق مع المبادئ الرئيسية لإرشادات الرابطة الدولية
للسندات الخضراء والاجتماعية والاستدامة والمرتبطة بالاستدامة وكذلك إرشادات رابطة القروض والتعا
القروض لآسيا والمحيط الهادئ حول المراجعات الخارجية للقروض الخضراء والاجتماعية والمرتبطة بالاست
ممارسات موديز في بعض النواحي عن الممارسات الموصى بها في تلك الوثائق، كما أن نهج "موديز" في تعد
الخاص بها، ويخضع ذلك النهج للمبادئ الأخلاقية والمهنية المنصوص عليها في قواعد السلوك المهني الخاص
الشروط الإضافية التي تتعلق بأداء الطرف الثاني (طبقاً لتعريفها الوارد ضمن قسم رموز وتعريفات تصنيفية
أن رأي الطرف الثاني لا يعتبر "تصنيفاً افتراضياً"؛ ولا يجوز اعتبار صدور أداء الطرف الثاني على أنها نشاط
القضائية، ومنها سناغهوره. أما بالنسبة لليابان، فإن إعداد وتقديم أداء الطرف الثاني في اليابان يندرج ع
"أعمال التصنيف الائتماني"، ولا تخضع للوائح المطبقة على "أعمال التصنيف الائتماني" بموجب قانون ا
ذات الصلة. بالنسبة لجمهورية الصين الشعبية، فإن أداء الطرف الثاني (١) لا تشكل تقييماً للسندات
للتعريف المحدد بموجب أي قوانين أو لوائح ذات صلة في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٢) لا يمكن إجرائها و
استثمار أو أي وثيقة أخرى مقدمة إلى السلطات الرقابية في جمهورية الصين الشعبية أو استخدامها بأي طر
في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٣) لا يمكن استخدامها داخل جمهورية الصين الشعبية في أي عرض رقابي أ
قوانين أو لوائح جمهورية الصين الشعبية ذات الصلة. ولأغراض إخلاء المسؤولية هذا، فإن عبارة "جمهور
لجمهورية الصين الشعبية، باستثناء هونغ كونغ وماكاو وتايوان.

برحمتها والشركات التابعة لها (يشار
تالية حول مخاطر الائتمان النسبية
بالمخاطر والبيانات والمعلومات التي
وكالة "موديز" مخاطر الائتمان بأنها
نسبة مالية تقديرية في حالة التعثر في
معلومات عن أنواع الالتزامات المالية
أو مخاطر أخرى. ومنها على سبيل
الائتمانية والتقييمات غير الائتمانية
مالية أو تاريخية؛ وقد تحتوي نشرات
التي تنشرها "موديز أناليتيكس، إنك"
بن وكالة "موديز" على أنها استشارات
على أي توصيات لشراء أو بيع أو
عن "موديز" أي تعليقات على مدى
برأيها أو تقيع موادها بأي طريقة
دراسة وتقييم خاصين به لكل ورقة

٢٠٢٤ موديز كوبورنيز، و "موديز إنفستورز سيرفيس، إنك" و "موديز أناليتيكس، إنك" و/أو الجهات
الهم مجتمعين فيما بعد باسم "موديز"، وجميع الحقوق محفوظة.

التصنيفات الائتمانية الصادرة عن وكالات التصنيف الائتماني التابعة لوكالة "موديز" تعتبر آراءها
المستقبلية للمنشآت، أو الالتزامات الائتمانية، أو الديون أو الأوراق المالية المشابهة للديون، كما أن المواد
تنشرها "موديز" (يشار إليهم مجتمعين فيما بعد باسم "المواد") قد تحتوي على هذه الآراء الحالية؛ وتعد
المخاطر المتمثلة في احتمال عدم قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها المالية التعاقدية عند استحقاقها وأي
السداد أو اضمحلال القيمة. راجع نشرة رموز التصنيف والتعريفات المعمول بها لدى "موديز" للاطلاع على
التعاقدية التي تتناولها التصنيفات الائتمانية الصادرة عن وكالة "موديز"؛ ولا تعالج التصنيفات الائتمانية
المثال لا الحصر: مخاطر السيولة أو مخاطر القيمة السوقية أو تقلبات الأسعار؛ ولا يجوز اعتبار التصنيفات الائتمانية
(يشار إليها فيما بعد باسم "التقييمات") والآراء الأخرى المدرجة في مواد "موديز" على أنها بيانات تمثل حقائقاً
"موديز" أيضاً على التقديرات المبينة على النماذج الكمية لمخاطر الائتمان والآراء ذات الصلة أو التعليقات
و/أو الشركات التابعة لها؛ ولا يجوز اعتبار التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء والمواد الأخرى التي تصدر
استثمارية أو مالية، ولا تنص التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء والمواد الأخرى الصادرة عن "مو
الاحتفاظ بأي أوراق مالية معينة؛ ولا تبدي التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الصادرة
ملاءمة الاستثمار لأي مستثمر معين؛ وتصدر وكالة "موديز" تصنيفاتها الائتمانية وتقييماتها وآراءها الأخرى و
أخرى وهي متوقعة وتعلم أن كل مستثمر سيقوم - إضافة إلى إجراءات الفحوصات الناقية للجهالة - بإجر
مالية تكون موضوعاً للشراء أو التملك أو البيع.

التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الصادرة عن "موديز" غير مخصصة لاستخدام المست
غير المناسب للمستثمرين الأفراد استخدام التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى أو المواد الص
استثماري. وإذا كنت في شك، فيجب عليك الاتصال بمستشارك المالي أو أي مستشار مالي آخر.



تساهيل للتمويل، رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة المنوحة لإطار سندات لتوريق الاجتماعي

٢٠٢٤ [١٥] ٢٦ سبتمبر

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

ترجمة | TRANSLATION

موديز للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

في حاووق الطباعة والنشر. ولا يجوز نسخ
إعادة بيعها بأي طريقة أخرى أو تخزينها
من جانب أي شخص دون موافقة
مؤيد أو إعادة تدريس أي برنامج
أو برامج معالجة اللغة الطبيعية
شخص على أنها معيار مرجعي، حيث
لا يمكن استخدامها كخطأ بشري أو إلى
أن كان نوعه؛ ولتعتمد وكالة "موديز"
المصادر التي تعتبرها "موديز" مصادر
في كل حالة - أو تتحقق بشكل
مطلوب والجهات المرخصة لها ومورديها،
عربية أيا كان نوعها والتي تنشأ عن
تأثيرها إذا تم إخطار "موديز" أو أي
الجهات المرخصة لها أو الموردين مع
وتنشأ عندما لا تمثل الأداة المالية
الجهات المرخصة لها ومورديها،
في سبيل المثال لا الحصر، أي
تعد ما بموجب القانون) من جانب
ردية أو نتيجة أي ظرف طارئ يقع
القدرة على استخدام أي من هذه

جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة محمية بموجب القانون، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، فإن
أي من هذه المعلومات أو إعادة إنتاجها أو إعادة توزيعها
لاستخدامها لاحقاً في أي غرض من هذا القبيل، سواء كلياً أو جزئياً، بأي شكل أو طريقة أو بأي وسيلة
أكتيانية مسيئة من "موديز"، وللتوضيح، لا يجوز استخدام أي معلومات واردة في هذه الوثيقة لإعداد أداة
برمجي أو قاعدة بيانات، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي طريقة للذكاء الاصطناعي و/أو تعلم
و/أو الخوارزميات و/أو المبرمجيات و/أو النماذج.

التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الصادرة عن "موديز" غير مخصصة لاستخدام
إن هذا المصطلح محدد لأغراض رقابية ويجب ألا تستخدم بأي طريقة قد تؤدي إلى اعتبارها معياراً مرجحاً
جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة حصلت عليها وكالة "موديز" من مصادر ترى أنها دقيقة وموثوقة؛ و
بالإضافة إلى العوامل الأخرى، فإن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة يتم تقديمها "كما هي" دون أي ضمان
جميع التدابير اللازمة حتى تكون المعلومات التي تستخدمها في تحديد التصنيف الائتماني ذات جودة كافية وه
موثوقة، ومنها، إن أمكن، المصادر الخارجية المستقلة. ومع ذلك، فإن "موديز" لا تجعل بصفتها مدققاً ولا تفد
مستقل من صحة المعلومات الواردة في عملية التصنيف الائتماني أو في إعداد موادها

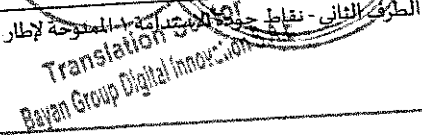
إلى الحد الذي يسمح به القانون، تُخلى وكالة "موديز" وكذلك أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها ووكلائها
مسؤوليتها وكذلك مسؤوليتهم تجاه أي شخص أو جهة عن أي خسائر أو أضرار غير مباشرة أو خاصة أو تبعية
أو نتيجة المعلومات الواردة في هذه الوثيقة أو بسبب استخدام أو عدم القدرة على استخدام أي من هذه المعلوم
من أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو محلّيها أو الجهات المرخصة لها أو الموردين مع
الأضرار. ومنها على سبيل المثال لا الحصر: (أ) أي خسارة في الأرباح الحالية أو المستقبلية أو (ب) أي خسارة أو
موضوع أي تصنيف ائتماني معين تصدره "موديز"

إلى الحد الذي يسمح به القانون، تُخلى وكالة "موديز" وكذلك أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها ووكلائها وم
مسؤوليتها وكذلك مسؤوليتهم، عن أي خسائر أو أضرار مباشرة أو غير مباشرة أو خاصة أو تبعية
إهمال (استثناء الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو أي نوع آخر من المسؤولية التي لا يتوجب الشك - لا يمكن أن
"موديز" أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو محلّيها أو الجهات المرخصة لها أو
ضمن أو خارج سيطرة أي منهم، والتي تنشأ عن أو فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في هذه الوثيقة أو استخدام أو عد
المعلومات.

لا تُقدم ولا تُستخرج أي ضمانات، صريحة أو ضمنية، بخصوص دقة أو توقيت أو احتمال أو قابلية تسويق أو ملا
ائتماني أو تقييم أو رأي آخر أو معلومات تصدر من "موديز" بأي شكل أو طريقة أيا كانت.

تفصح وكالة "موديز" إنفستورز سيرفيس، إنك شركة، وهي وكالة تصنيف ائتماني مملوكة بالكامل لوكالة "موديز"
المصدرة لسندات الدين (ومنها سندات الشركات والبلديات، والصكوك، والكمبالات، والأوراق التجارية) والأسمم الممن
سيرفيس، إنك" قد وافقوا - قبل تحديد أي تصنيف ائتماني - على الصداق إلى وكالة "موديز" إنفستورز سيرفيس، إنك
التصنيف الائتماني التي تقدمها؛ وتحفظ وكالة "موديز" كوربوريشن ووكالة "موديز" إنفستورز سيرفيس، أيضاً بسما
التصنيفات الائتمانية وعمليات التصنيف الائتماني لدى "موديز" إنفستورز سيرفيس، إنك المعلومات المتعلقة ببع
موجودة بين أعضاء مجلس إدارة "موديز" كوربوريشن" والمنشآت المصنفة، وهي المعلومات التي تحمل تصنيفات ائتمانية
إنك" والتي أبلغت أيضاً علناً إلى هيئة الأوراق المالية والبورصات عن امتلاكها حصصاً في "موديز" كوربوريشن" تزيد
www.moudys.com تحت عنوان "علاقات المستثمرين والحركة" وثاني المناقش سياسة تبعية أعضاء مجلس إ
رعة والمساهمين

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط حرجية الائتمانية - المقدمة لإطار سندات التورين الاجتماعي ٢٠٢٤ سبتمبر ٢٦ [١٦٦]





قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

TRANSLATION | ترجمة

مؤيد للتصنيف الائتماني

التمويل المهيكل

شركة "موديز إس إف اليابان كيه كيه"، وشركة "موديز لوكال إيه أن إيجيبيتي دي كالفينكاسيون دي ردا إيجيبيسيا دي كلاسيكاسيو دي ريسكو ليميتد" وشركة "موديز لوكال إم إكس إس إيه دي سي في أي سي" دي ريسجو إس، إيه "شركة" موديز لوكال بي إيه كالفينكادورا دي ريسجو إس، إيه (يُشار إليهم مجتمعون) التابعين لشركة "موديز" من غير مؤسسات التصنيف الإحصائي المعترف بهم مملوكون جميعاً بالكامل الائتماني التابعين لشركة "موديز كويوريشن". ولا يجوز اعتبار أي وكالة من وكالات التصنيف الائتماني أو التصنيف الإحصائي المعترف بهم مالياً على أنها مؤسسة تصنيف إحصائي معترف بها مالياً.

الشروط الإضافية لأستراليا فقط: أي نشر لهذه الوثيقة في أستراليا ينبغي أن يكون بموجب ترخيص الخدمات لوكالة "موديز" وهي وكالة "موديز إنفستورز سيرفيس بي تي واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "336969" موديز أفلاتيكس بي تي واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "ABN 94 105 136 972 AFSL 383569" (حسب إلى العملاء من الشركات بالمعنى المقصود في القسم (٢٦١) من قانون الشركات لسنة ٢٠٠١ وبالاتساراً فيلك تفر أمام وكالة "موديز" بأنك تطع على الوثيقة أو متصل إليها بصفتك مستخدم ممثل عن العميل من التي تمثلها بنشر هذه الوثيقة أو محتوياتها بشكل مباشر أو غير مباشر إلى "العملاء الأفراد" بالمعنى المقصود لسنة ٢٠٠١، كما أن التصنيف الائتماني الصادر عن "موديز" هو رأي يتعلق بالجدارة الائتمانية لالتزامات هذه الأوراق المالية الخاصة بالجهة المصدرة أو أي شكل من أشكال الضمان الناتج للمستثمرين الأفراد.

الشروط الإضافية للهند فقط: التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الخاصة بشركة "موديز" متواجدين داخل الهند ولا يجوز لأي مستخدمين متواجدين داخل الهند الاعتماد عليها أو استخدامها فيما يدرجها في البورصات الهندية.

الشروط الإضافية المرتبطة بأراء الطرف الثاني (حسباً للتعريف الوارد في قسم رموز وتعاريف التصنيف لشركة العلم أن رأي الطرف الثاني لا يعتبر "تصنيفاً ائتمانياً"، ولا يجوز اعتبار إصدار آراء الطرف الثاني على أنها الاختصاصات القضائية، ومنها استغافورة بالنسبة للجان: في اليابان، يقع إعداد وتقديم آراء الطرف الثاني ضمن أعمال التصنيف الائتماني، ولا يخضع للوائح المطبقة على أعمال التصنيف الائتماني بموجب قانون الأعمال ذات الصلة. أما بالنسبة لجمهورية الصين الشعبية، أي رأي من آراء الطرف الثاني: (١) لا يجوز اعتباره الصين الشعبية طبقاً للتعريف الوارد في أي قوانين أو لوائح ذات صلة في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٢) لا يجوز طرح أو نشره إصدار أو أي وثائق أخرى مقدمة إلى الجهات الرقابية في جمهورية الصين الشعبية أو استخدامه لإفصاح رقابية في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٣) لا يمكن استخدامه داخل جمهورية الصين الشعبية لأي غرض به بموجب قوانين أو لوائح جمهورية الصين الشعبية ذات الصلة. والأعمال التي يمكن أن تكون مسؤولة عنها، فإن عبارة البر الرئيسي لجمهورية الصين الشعبية، باستثناء هونغ كونغ وماكاو وتايوان.

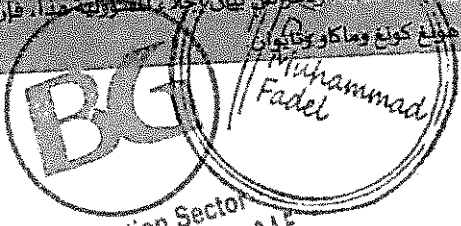
شركة "موديز إس إف اليابان كيه كيه"، وشركة "موديز لوكال إيه أن إيجيبيتي دي كالفينكاسيون دي ردا إيجيبيسيا دي كلاسيكاسيو دي ريسكو ليميتد" وشركة "موديز لوكال إم إكس إس إيه دي سي في أي سي" دي ريسجو إس، إيه "شركة" موديز لوكال بي إيه كالفينكادورا دي ريسجو إس، إيه (يُشار إليهم مجتمعون) التابعين لشركة "موديز" من غير مؤسسات التصنيف الإحصائي المعترف بهم مملوكون جميعاً بالكامل الائتماني التابعين لشركة "موديز كويوريشن". ولا يجوز اعتبار أي وكالة من وكالات التصنيف الائتماني أو التصنيف الإحصائي المعترف بهم مالياً على أنها مؤسسة تصنيف إحصائي معترف بها مالياً.

الشروط الإضافية لأستراليا فقط: أي نشر لهذه الوثيقة في أستراليا ينبغي أن يكون بموجب ترخيص الخدمات لوكالة "موديز" وهي وكالة "موديز إنفستورز سيرفيس بي تي واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "336969" موديز أفلاتيكس بي تي واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "ABN 94 105 136 972 AFSL 383569" (حسب إلى العملاء من الشركات بالمعنى المقصود في القسم (٢٦١) من قانون الشركات لسنة ٢٠٠١ وبالاتساراً فيلك تفر أمام وكالة "موديز" بأنك تطع على الوثيقة أو متصل إليها بصفتك مستخدم ممثل عن العميل من التي تمثلها بنشر هذه الوثيقة أو محتوياتها بشكل مباشر أو غير مباشر إلى "العملاء الأفراد" بالمعنى المقصود لسنة ٢٠٠١، كما أن التصنيف الائتماني الصادر عن "موديز" هو رأي يتعلق بالجدارة الائتمانية لالتزامات هذه الأوراق المالية الخاصة بالجهة المصدرة أو أي شكل من أشكال الضمان الناتج للمستثمرين الأفراد.

الشروط الإضافية للهند فقط: التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الخاصة بشركة "موديز" متواجدين داخل الهند ولا يجوز لأي مستخدمين متواجدين داخل الهند الاعتماد عليها أو استخدامها فيما يدرجها في البورصات الهندية.

الشروط الإضافية المرتبطة بأراء الطرف الثاني (حسباً للتعريف الوارد في قسم رموز وتعاريف التصنيف لشركة العلم أن رأي الطرف الثاني لا يعتبر "تصنيفاً ائتمانياً"، ولا يجوز اعتبار إصدار آراء الطرف الثاني على أنها الاختصاصات القضائية، ومنها استغافورة بالنسبة للجان: في اليابان، يقع إعداد وتقديم آراء الطرف الثاني ضمن أعمال التصنيف الائتماني، ولا يخضع للوائح المطبقة على أعمال التصنيف الائتماني بموجب قانون الأعمال ذات الصلة. أما بالنسبة لجمهورية الصين الشعبية، أي رأي من آراء الطرف الثاني: (١) لا يجوز اعتباره الصين الشعبية طبقاً للتعريف الوارد في أي قوانين أو لوائح ذات صلة في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٢) لا يجوز طرح أو نشره إصدار أو أي وثائق أخرى مقدمة إلى الجهات الرقابية في جمهورية الصين الشعبية أو استخدامه لإفصاح رقابية في جمهورية الصين الشعبية؛ و(٣) لا يمكن استخدامه داخل جمهورية الصين الشعبية لأي غرض به بموجب قوانين أو لوائح جمهورية الصين الشعبية ذات الصلة. والأعمال التي يمكن أن تكون مسؤولة عنها، فإن عبارة البر الرئيسي لجمهورية الصين الشعبية، باستثناء هونغ كونغ وماكاو وتايوان.

رقم التقرير ١٤١٧٩٤٧



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة | المنوحة لإطار سندات التور، الاجتماعي

٢٠٢٤ ٢٦ سبتمبر [١٧]



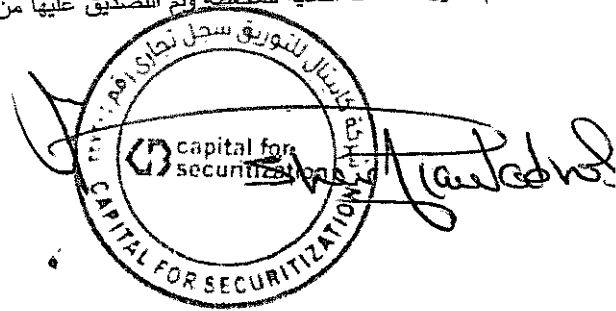
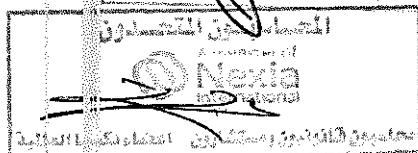
عاشراً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الثالث من البرنامج الرابع

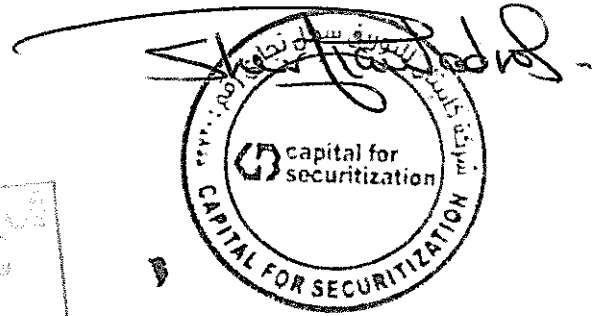
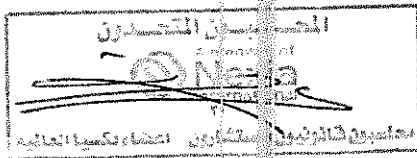
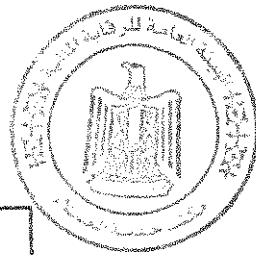
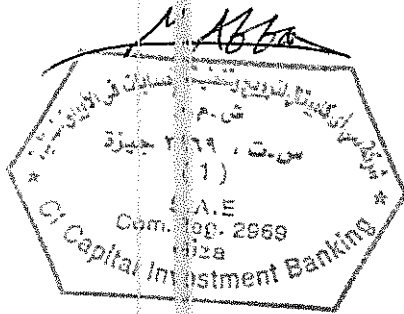
السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	اختساب إعادة استثمار	رد فلتض الفاتدة	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2024	1,000,614,128	1,063,021,118	851,222,694	23,818,822	17,353,726	5,485,246	198,848,082	0
2025	2,866,633,745	2,844,788,328	3,037,563,805	4,076,037	77,732,611	5,018,787	(144,137,691)	(0)
2026	912,580,360	829,007,753	885,561,683	3,337,993	21,494,884	8,448,007	(46,845,046)	(0)
2027	117,079,284	97,027,102	102,974,103	55,916	2,567,830	(290,504)	(7,865,345)	4,139,754
إجمالي	4,896,907,517	4,833,844,300	4,877,322,285	31,288,768	119,149,051	(40,242,543)	(0)	0

البيانات	2024	2025	2026	2027	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	1,000,614,128	2,866,633,745	912,580,360	117,079,284	4,896,907,517
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	1,063,021,118	2,844,788,328	829,007,753	97,027,102	4,833,844,300
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	(591,708,235)	(802,291,765)	0	0	(1,394,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	(82,975,005)	(32,814,430)	0	0	(115,789,435)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	0	(666,000,000)	0	0	(666,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	(43,526,557)	(70,084,005)	0	0	(113,610,562)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	0	(569,000,000)	0	0	(569,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(37,544,672)	(97,598,021)	0	0	(135,142,693)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	(431,403,324)	(331,596,676)	0	(763,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	(56,099,262)	(211,752,261)	(14,610,706)	0	(282,462,229)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	0	(296,000,000)	0	(296,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	(21,949,290)	(87,320,000)	(45,070,836)	0	(154,340,126)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	(132,383,452)	(98,616,188)	(231,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	(17,419,672)	(69,300,000)	(65,900,013)	(4,357,155)	(156,977,240)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(23,818,822)	(4,076,037)	(3,337,993)	(55,116)	(31,288,768)
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	17,353,726	77,732,611	21,494,884	2,567,130	119,149,051
تمويل الحساب الاحتياطي	(215,545,000)	0	0	0	(215,545,000)
الفلتض من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0	0
رد فلتض فارق الفاتدة	(6,485,246)	(25,018,787)	(8,448,007)	(290,504)	(40,242,543)
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	16,696,918	144,137,691	46,845,046	7,865,345	215,545,000
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	0	0	0
	4,139,754	0	0	0	4,139,754

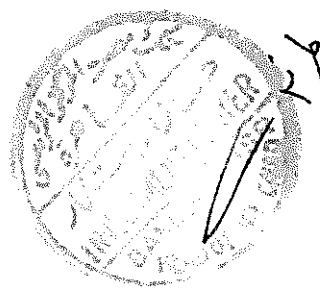
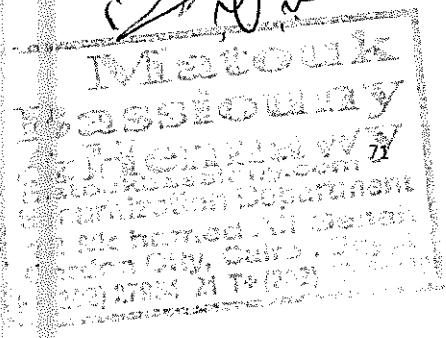
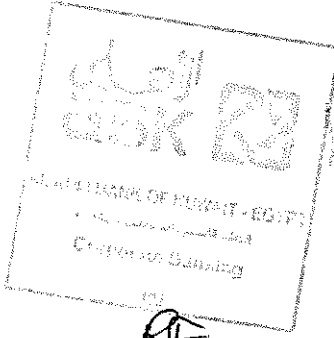
تم تعديل التدفقات النقدية للمحظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠٢٤.

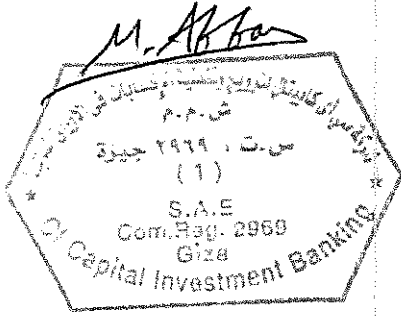


حادي عشر: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثالث، من البرنامج الرابع



تمت الموافقة على
محل توريد
٢٠١٩





تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق
لشركة كابيتال للتوريق ش.م.ك.
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع)

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

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

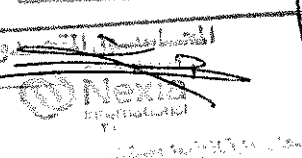
كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة كابيتال للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظة التوريق (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع) وفقاً لمعايير المراجعة المصرية الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية ، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة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

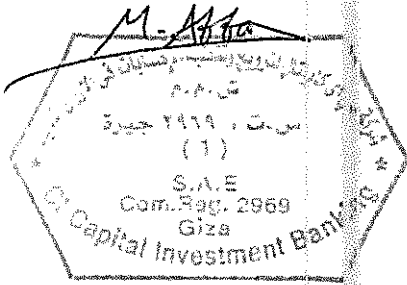
وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق (سندات توريق) - الإصدار الثالث من البرنامج الرابع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليار وتسعمائة وتسعة عشر مليوناً جنيهاً مصرية لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٣٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليار وثلاثمائة وأربعة وتسعون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب (ب) بصرف شهرين ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثانية (ب): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستة وستون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب (ب) بصرف شهرين ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل، إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثالثة (ج): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة وستون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٢٥٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب (ج) بصرف شهرين ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية





في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الرابعة (د): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٦٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (نقط سبعمائة وثلاثة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الخامسة (هـ): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢١ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (نقط اثنان وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١,٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

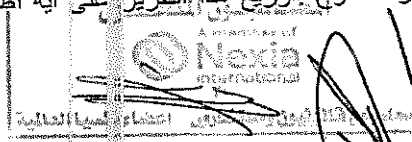
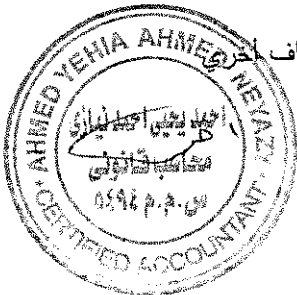
- سندات الشريحة السادسة (و): سندات توريق تنمية مستدامة اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (نقط مائتان وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠,٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش ١,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) وفقاً لأخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (٢٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحدد أدنى (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

طبقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء يبدأ في جملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة.

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

أن هذا التقرير للاستخدام الخاص لإدارة الشركة فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف أخرى بخلاف البيئة العامة للرقابة المالية.



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

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

القاهرة في: ٢٠٢٤/٩/٣٠



مراقبا الحسابات

أحمد يحيى أحمد نيازي

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

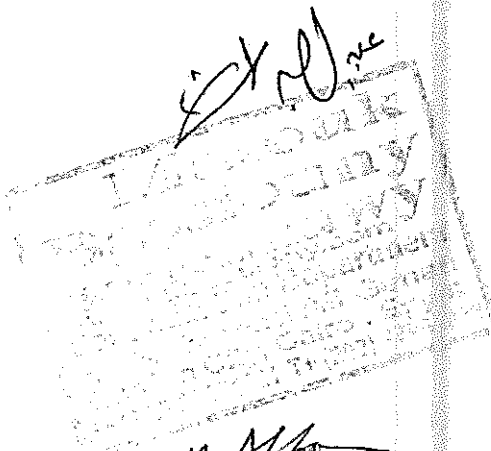
عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)

س.م.م ١٢٣٤١

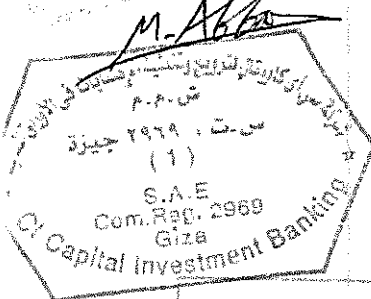
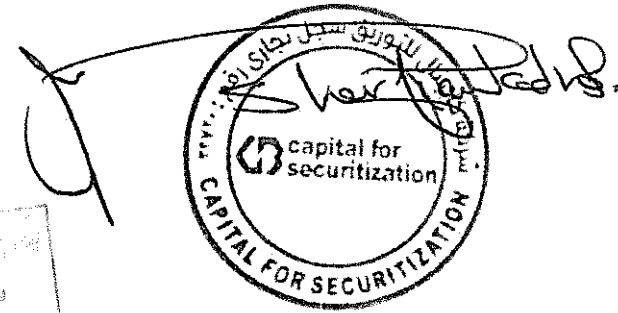
س.م.م ٥٤٩٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)

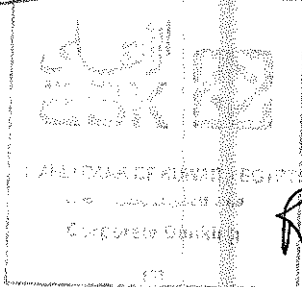
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٧)



Handwritten signature.



Handwritten text: 'سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢) إدارة عمليات'.



ثاني عشر: إقرار المستشار المالي والمقرَّب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

نقر نحن شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. بصفتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للترويج ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع) لمدة ٣١ شهر بقيمة إجمالية ٢,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ستة شرائح (أ)، (ب)، (ج) (د) و(هـ) و(و)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المبجل، تستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد ٣١ شهر علي أن يستحق القسط الأول لكل منهم في نهاية كل شهر معني، وإصداره مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات والمتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم ١٣٧,٥٠٨ عقد تمويل منها عدد ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٦٠ عقد تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والتي نتج عنها عدد ١٣٧,٥٠٨ سندات لأمر بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للترويج ش.م.م. بموجب عقد حوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٣، بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحرير في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الترويج العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقا 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.

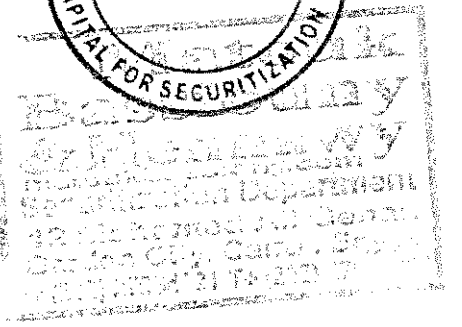
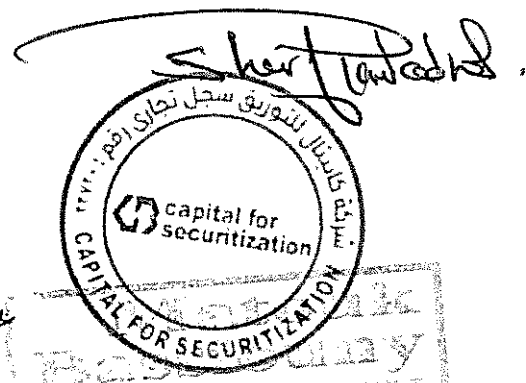
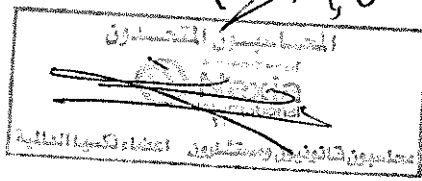
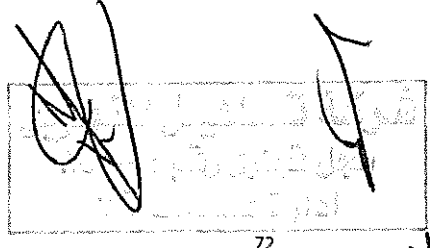
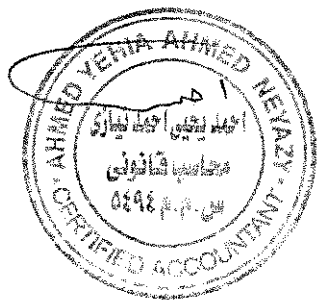
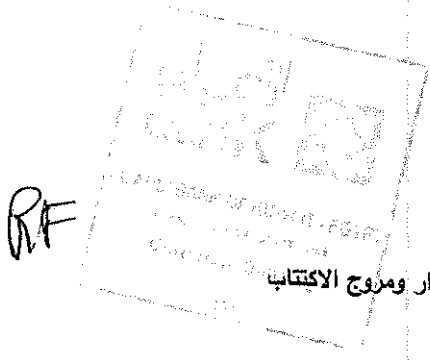
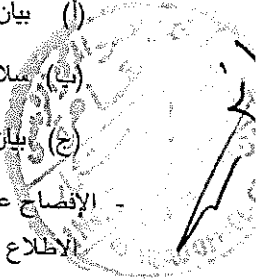
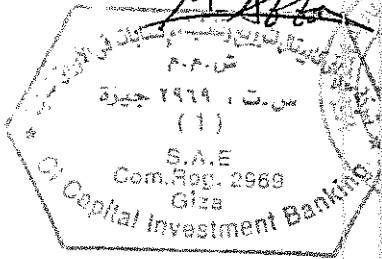
(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات ومات وردت إليه أو تمكن من الإطلاع 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 والمقرَّب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



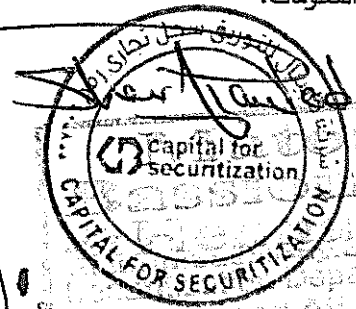
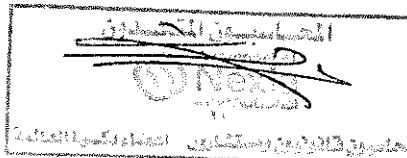
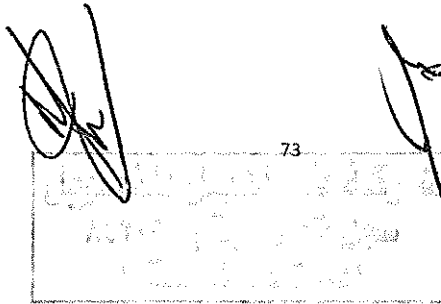
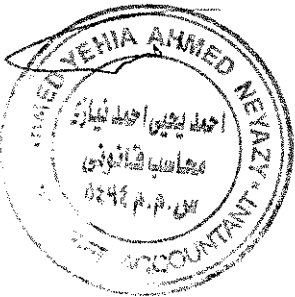
ثالث عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معنوق وبسيوني وحناري للاستشارات القانونية والمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لسندات توريق التمية المستدامة للإصدار الثالث من البرنامج الرابع بقيمة إجمالية للإصدار ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ٦ شرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) و(هـ) و(و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسوم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على عدد ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على عدد ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) على عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) على عدد ١٨ شهر، وتستهلك الشريحة (هـ) على عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) على عدد ٣١ شهر علي أن يستحق القسط الأول في نهاية كل شهر معني ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم ١٣٧,٥٠٨ عقد تمويل منها عدد ١٣٦,٨٤٨ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٦٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة بضماناتهم المحالة والمتمثلة في عدد ١٣٧,٥٠٨ سند لأمر من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٢ والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقا لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كامل العقود محل محفظة التوريق البالغة ١٣٧,٥٠٨ عقد (عقود التمويل متناهي الصغر وعددها ١٣٦,٨٤٨ وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة وعددها ٦٦٠) والمستندات المرتبطة بها في الأوقات السابقة للضمانات والتي تتمثل في عدد ١٣٧,٥٠٨ سندات لأمر مبرمة بالنسبة لكافة عقود المحفظة، وهو ما نتج عن ما تم إخطار وشركة المحيلة والتصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النهائي للجهاالة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقا للمسائل المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلي مسئوليتها.

نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقا لأحكام القانون رقم ١٤١ لسنة ٢٠١٤ المنظم لمزاولة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر، وأن المستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالامل وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات مبتكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤ هي ملكية خالصة لا محيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ متكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، وذلك وفقا لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤. وأنه قد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل في ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقا لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للراباة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة بموجبها ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزه إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقا لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٤.

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



عبدالله

ونتعهد 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 عمالة الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك نتعهد بالإفصاح عن أية تغييرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الإصدار من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغييرات أو التعديلات.

المستشار القانوني

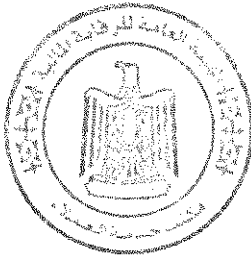
الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام
التوقيع: عبد الرحيم

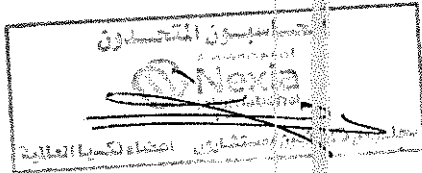
مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة



[Handwritten signature]



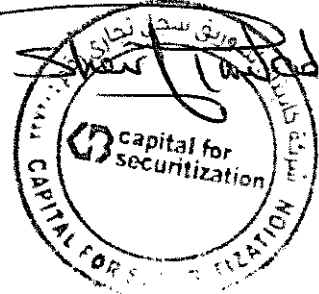
٤٦٦٦٠



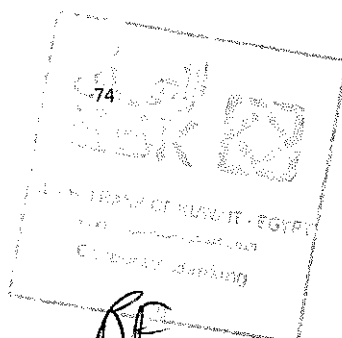
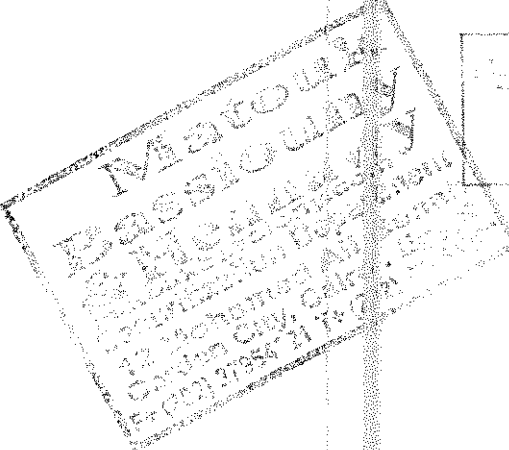
[Handwritten signature]



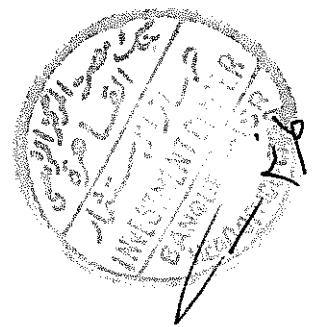
[Handwritten signature]



[Handwritten text in Arabic]



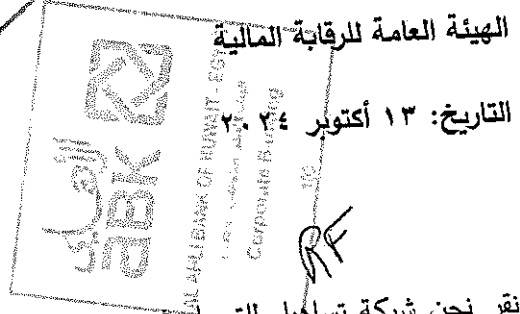
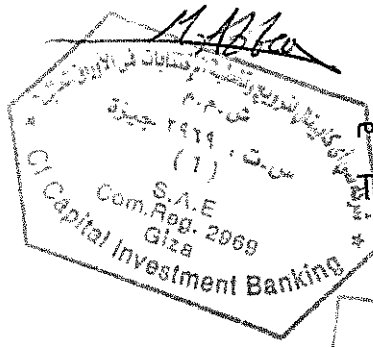
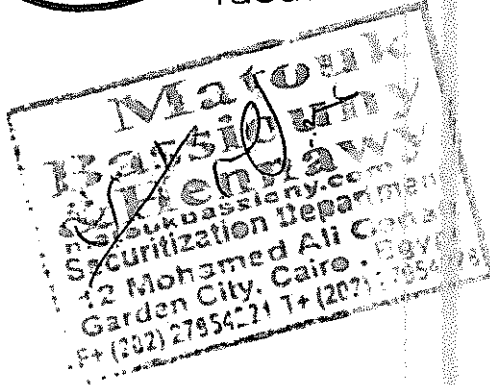
[Handwritten signature]



تساهيل

Tasaheel

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م.
Tasaheel for financing Co.S.A.E
السادة/ الإدارة المركزية لتمويل الشركات



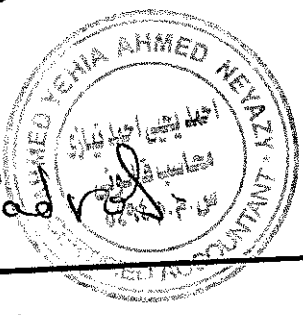
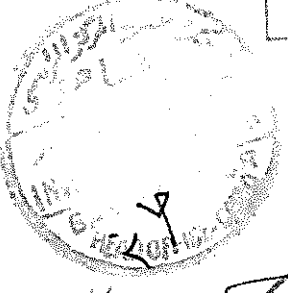
إقرار

نقر نحن شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفقتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الإصدار الثالث من البرنامج الرابع لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، بأن محفظه التوريق المزمع حوالتها: (١) لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة، (٢) نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار، (٣) أن محفظه التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق، (٤) ونقر بان الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار، (٥) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظه التوريق، (٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حوالة سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج الرابع وذلك طوال مدة هذا الإصدار، (٧) كما نقر بتسليم قيمة التمويلات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين سواء نقداً أو بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة (تحويلات لحسابات بنكية و/أو من خلال تطبيق "كاش")، (٨) كما نقر بتفويض المستشار القانوني بإبلاغ هيئتك الموقرة ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة.

بالتوقيع: السيد محمد أبو بكر
مدير الإصدار

شركة تساهيل للتمويل
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩
٤٦٦٦٠ إدارة ك.م.م. ٢

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. ويمثلها في
السيد: اسلام حسن محمد أيوب
الصفة: العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
التوقيع:

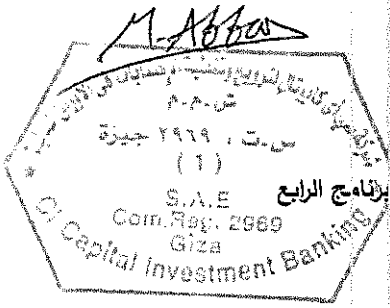


السيد: منير اكرام كمال نخلة
الصفة: رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي
التوقيع:

2 Lebnon st, El Mohandesseen - Giza - Egypt
Commercial Registration No- 84209
Tel.: +20221287725 - Fax: +20221022006

www.tasaheelfinance.com

٢ ش لبنان - المهندسين - الجيزة - مصر
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩
ت: +٢٠٢٢٢٢٨٧٧٢٥ ف: +٢٠٢٣٣٠٢٢٠٠٦



رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الثالثة من محفظة التوريق الإجمالية البرنامج الرابع

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) بتاريخ ١٣/١٠/٢٠٢٤ فيما بين كل من:

(أ) طرف أول

شركة تساهيل للتحويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E. مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ٨٤٢٠٩ برقم إيداع ١٨٠٦٣ بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٥ ومقرها في ٣ شارع الزهور، الدور الرابع، المهندسين، الدقي، الجيزة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ منير إكرام، مال نخلة بصفته رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي مجتمعاً مع السيد إسلام حسن محمد أيوب بصفته العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة.

(يشار إليه، بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

(ب) طرف ثان

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري الجيزة المميز رقم ٢٤٥١٢٩ برقم إيداع ٣٢٢ بتاريخ ٨ يناير ٢٠١٩ ومقرها الرئيسي في ٣ شارع الزهور، المهندسين، الجيزة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ شريف محيى شفيق تاوضروس بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.

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

٤٦٦٦٠

٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الرابع لشركة كابيتال للتوريق بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٣ - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل متناهي الصغر وعقود تمويل مشروعات متوسطة وصغيرة للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الثالث من البرنامج الرابع مبلغ وقدره تبلغ ٤,٨٩٦,٩٠٧,٥١٧ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وثمانمائة وستة وتسعون مليوناً وتسعمائة وسبعة آلاف وخمسمائة وسبعة عشر جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق اسمية بقيمة ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وتسعة عشر مليوناً جنيه مصري لا غير) على ٦ شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الثالث من البرنامج الرابع ٣١ 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 وناجزة - وناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثالث من البرنامج الرابع بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة") وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

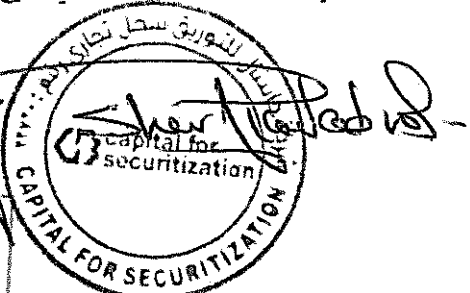
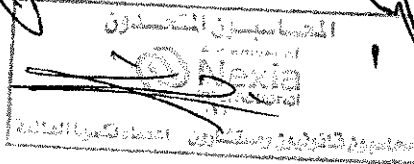
٣. يسدّد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ١٣/١٠/٢٠٢٤ والبالغ ٣,٩١٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة

وتسعة عشر مليوناً جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ

١٠/١/٢٠٢٤ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وكذلك مبلغ ٣,٧٨,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة ملايين وثمانمائة وسبعون مليوناً ومائة

وثلاثة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) قيمة حساب خدمة التعثر.

٤. 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 نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه في الفقرة ٧-١ من البند السابع من عقد الحوالة وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابها، من أضرار نتيجة ذلك.

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

(د) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى غير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الثالث للبرنامج الرابع وأنه يوجد سندات لأمر من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التموليات المكونة لمحفظة التوريق.

(هـ) بأن له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق من الإصدار الثالث من البرنامج الرابع دون أي قيود أو شروط وأنه قد حصل على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.

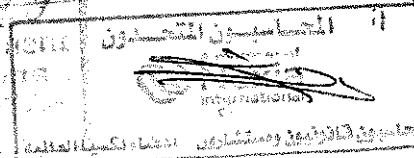
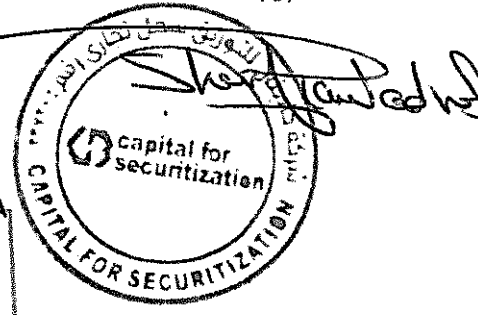
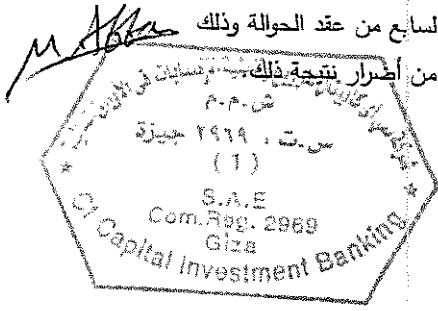
(و) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.

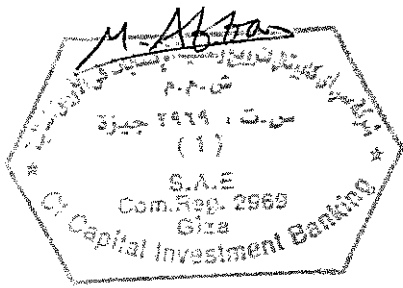
(ز) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي جوهري على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.

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

(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 (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

(ي) أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الثالث من





البرنامج الرابع من أصل وعائد السندات.

(ك) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً أو قاموا بطلب تحويل جزء منه بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة (تحويلات لحسابات بنكية و/أو تحويل على تطبيق "رصيد") 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 الثالث من البرنامج الرابع لسندات التوريق في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخلال بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك إخطار كلاً 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.

(م) أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود التمويل محل المحفظة أو فسخها (بإستثناء حالات الفسخ التلقائي) أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ وشركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات، وشركة التصنيف الائتماني، وكذا إخطار الهيئة على أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالألا يكون لتلك التعديلات تأثيراً سلبياً على التدفقات النقدية المتنوعة لمحفظة التوريق.

(ن) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتزايدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من نأيل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتاب. ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.

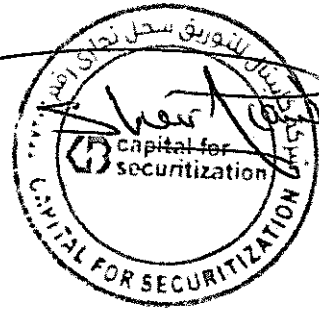
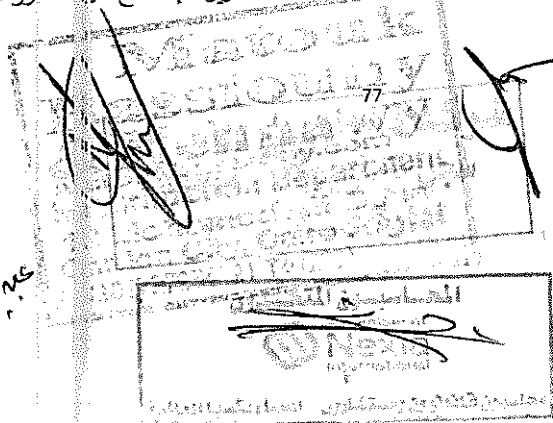
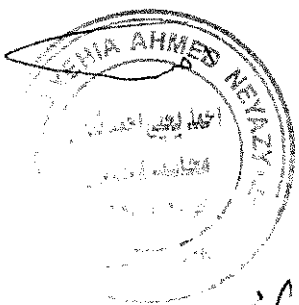
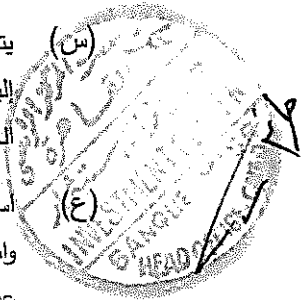
(س) يتعهد باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع السندات لأمر الضامنة للحقوق المالية الصادرة من المدينين والمشار إليها بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة وتسليم أصول تلك السندات لأمر للمحال إليه خلال المدد المنصوص عليها في عقد الحوالة.

٤٦١١٠

استخدام حصيلة السندات لأغراض تمويل وإعادة المشروعات أو الأنشطة المتعلقة بأهداف التنمية المستدامة واتباع إجراءات واضحة تشير لمزايا والفوائد البيئية و/أو الاجتماعية وجدواها، ويلتزم بتقديم تقارير دورية بشكل سنوي بذلك الي الهيئة طوال عمر الإصدار مرفقا بها تقرير مراقب الحسابات.

(ف) استخدام حصيلة السندات في تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة المحيلة والتزاماتها المالية بالنسبة لسندات التنمية المستدامة بمختلف أنواعها، بشرط ان يكون واحد أو أكثر من مؤشرات الأداء الرئيسية لها وتعبير عن اتباع الإجراءات وسياسات من شأنها تحقيق أهداف التنمية المستدامة. ويلتزم بتقديم تقارير دورية بشكل سنوي بذلك الي هيئة طوال عمر الإصدار مرفقا بها تقرير مراقب الحسابات، على ان يتم الإفصاح لحملة السندات عن تلك المؤشرات في التقارير السنوية.

(ص) تقارير سنوية معتمدة من مراقب حسابات الشركة المحيلة بشأن إجراءات استخدام حصيلة الإصدار وتخصيصها لمشروعات التنمية المستدامة الموضحة بتقرير الخبير بأنواعها طوال عمر السندات، والالتزام بالإفصاح عن أي تعديلات تطرأ على المشروعات الممولة السابق الإفصاح عنها، على أن تتضمن تلك التقارير الإفصاح عن المشروعات التي تم تمويلها، فضلا



عن وصف موجز للمشروعات والمبالغ المخصصة لها وأثرها المتوقع.

(ق) تقرير يتم إعداده بالاستعانة بمراقب حسابات الشركة المحيلة للتحقق من مدى توافق تلك السندات مع الشروط والأحكام والضوابط المحددة للمنظمة لسندات التنمية المستدامة ذات البعد الاجتماعي وذلك طبقاً لـ صر الإصدار.

(ر) تلتزم الشركة بتقديم تقرير معتمد من مراقب حسابات الشركة المحيلة يفيد بأن الشركة قد أنشأت عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب علي أن تكون تلك العقود متفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (ICMA) التي تتمثل في المساهمة في أهداف التنمية للأمم المتحدة وتمويلات ميسرة تستهدف الأفراد ذوي الدخل المنخفض والأشخاص ذوي الإعاقة ومحافظة ومناطق ريفية وذوي الدخل المنخفض وتدعيم الشمول المالي وتأمين وتدعيم المراقب والوصول لجميع الأصناف: من ٢١ إلى ٦٥ سنة وتدعيم القطاعات الأعمال المختلفة.

٦. يتعهد المحال إليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:

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

(ب) عقود المحفظة المحالة محل هذا الإصدار غير محالة من قبل باي إصدار سابق، وإن يتم حوالتها مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار.

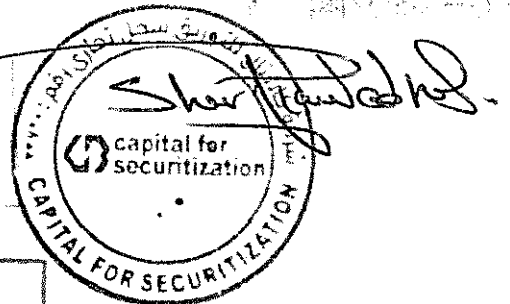
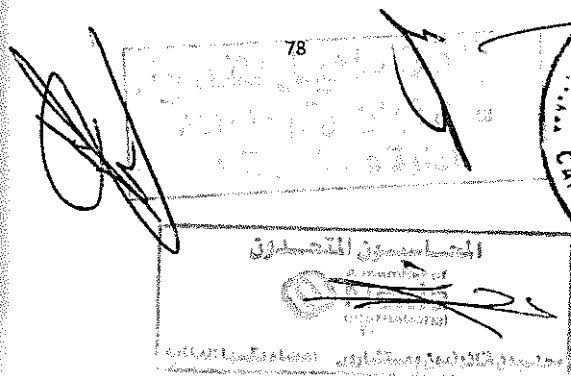
(ج) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحال له أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد.

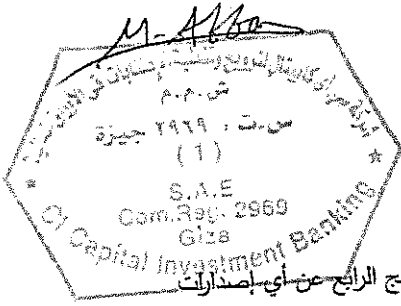
(د) أنه لا توجد أي دعاوي قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ وحماية هذه الحوالة.
(هـ) التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة وبمراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات والتقارير الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار، إبلاغ الهيئة في حالة وجود أي أمر من شأنه التأثير على الإصدار.

(و) 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 ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة إن وجدت وكذلك خصم مبلغ ٣٧٨,١٨٣,٥٠٠ جنيه مصري قيمة حساب خدمة التعثر في حالة عدم إصدار خطاب ضمان بنكي وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

(ز) أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من إسمات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وسداد كافة مصاريف الإصدار.

(ح) أن المحال إليه حاصل على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطه، إن تلك التراخيص والموافقات سارية





ولا يوجد بشأنها أي مخالفات مقررة من قبل الجهات المختصة بإصدارها .

(ط) يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات مستقلة لسندات الإصدار الثالث من البرنامج الرابع عن أي إصدارات أخرى مصدرة أو قد يصدرها مستقبلاً.

(ي) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الثالث من البرنامج الرابع) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائد محافظ توريق أخرى.

(ك) 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 (خفضها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة.

(ل) تتعهد الشركة 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، وتوريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(م) الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

(ن) الالتزام بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كالتالي، 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".

(س) الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو مبسوس عليه بالنقطة السابع من هذا العقد.

تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر إصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية مَعْدَةً من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف.

(ف) تجديد شهادة التصنيف الائتماني سنوياً من قبل ميريس (MERIS) شركة التصاريح الائتماني لتقييم أداء السندات المصدرة على أن يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

(ص) الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكربونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية، والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.

(ق) أن الشركة لا تعد في حالة إفلاس وفقاً لأحكام القانون، كما أنه لا يوجد أية دعاوى أو فروع ضد الشركة بشأن إفلاسها أو تصفيتها أو حلها.

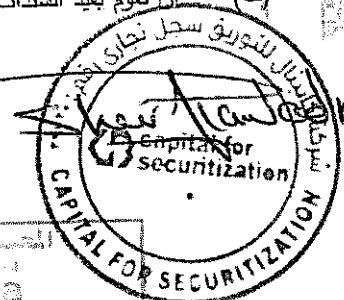
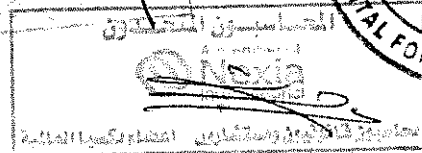
(ر) الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

(ش) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ١٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

(ت) أن تقوم بقيد السندات المصدرة بالبورصة المصرية خلال الفترة المحددة بمذكرة المعلومات وبما لا يتعارض مع قواعد



Handwritten signature and stamp.



Handwritten notes and stamps on the right side of the page, including a large '١٢٦' and a signature.

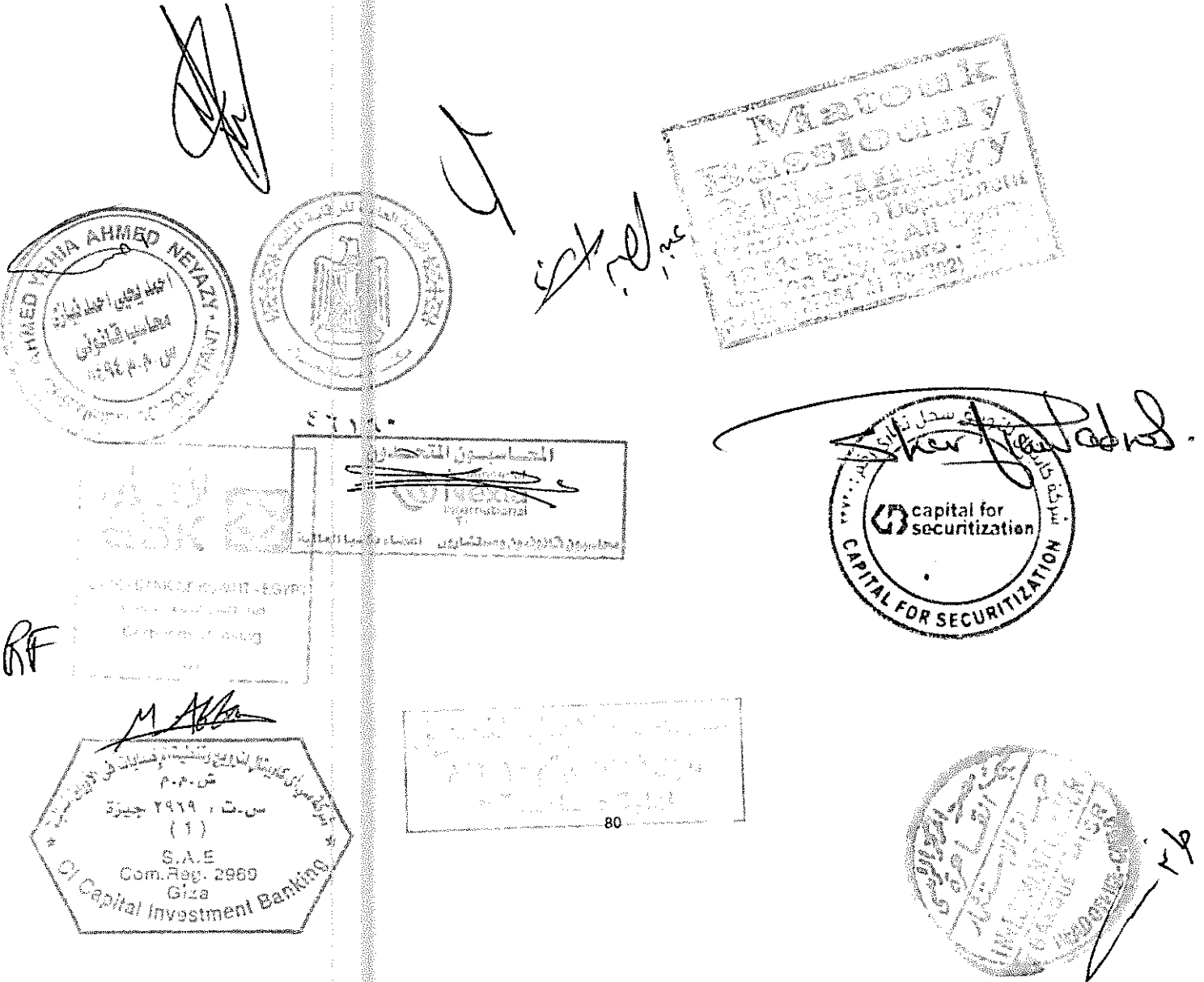
التقيد بالبورصة المصرية .

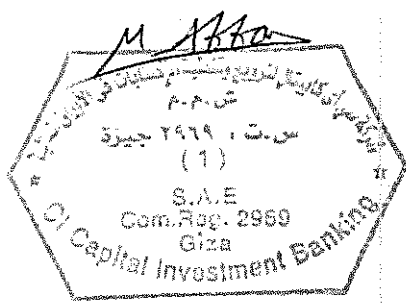
(ث) ألا تقوم بتسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام المذكورة في مذكرة المعلومات. وفي حالة الاتفاق مع شركة التصنيف الائتماني على تخفيض قيمة خطاب الضمان أو حساب خدمة التعثر (بحسب الأحوال) بناءً على المراجعة السنوية وعملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات وفقاً لأداء المحفظة/السندات، يتعهد بأن يقوم بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض.

(خ) يلتزم المحال إليه خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي يحدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي حسابات عملية التوريق.

يخضع عقد الحوالة ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع شأنه 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.

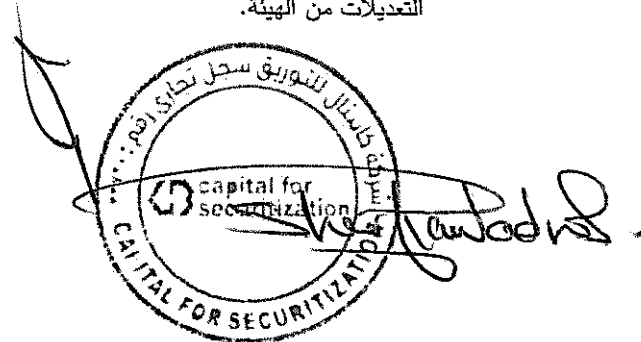
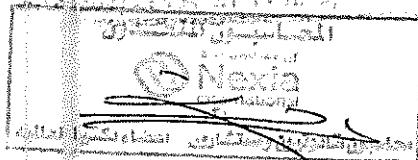
.٧





خامس عشر: أحكام عامة

١. تعتبر مذكرة المعلومات هي بمثابة دعوة المستثمرين للاكتتاب في سندات التنمية المستدامة وتتعد من كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بالإصدار وهي معلومات وبيانات تم تدقيقها ومراجعتها من قبل الشركة المصدرة والمستشار القانوني ومراقبي الحسابات ومراقب/خبير الاستدامة تحت مسؤوليتهم ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.
٢. تخضع مذكرة المعلومات لكافة القواعد الحاكمة والمنظمة للسندات بصفة عامة وسندات التنمية المستدامة بصفة خاصة وفقاً للأحكام الواردة بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٦ ولائحته التنفيذية لاسيما المادة ٣٥ مكرر ٤ - ٥ من ذات اللائحة والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما وتتوافق تلك المذكرة مع تلك القواعد والمعايير الدولية للاستدامة (مبادئ السندات الاجتماعية) الصادرة عن الاتحاد الدولي لأسواق المال (ICMA) وذلك وفقاً لتقرير المستشار الاستدامة المؤرخ ٢٠٢٤/٠٩/٢٦. وتخضع أيضاً بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بموجب القرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.
٣. يقتصر الاكتتاب في سندات توريق التنمية المستدامة ذات البعد الاجتماعي على المستثمرين والمؤقتين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والجهات ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ والقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ علماً بأن الاكتتاب في سندات التنمية المستدامة محل هذه المذكرة يعد قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقرار من المكتتب والمستثمر بقبوله الاستمرار في سندات التنمية المستدامة وإقراره بتحمل كافة مخاطر الواردة بالبند سابعاً فقرة رقم (٧) بمذكرة المعلومات.
٤. في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال ٤٥ يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
٥. يلتزم كل من الشركة المحيلة والخبير الاستشاري للتنمية المستدامة بتقديم التقارير الدورية بشكل دوري والإفصاحات المنوه عنها في هذه المذكرة والواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٦، والمنوه عنها بمذكرة المعلومات وذلك لكل من الهيئة العامة للرقابة المالية وحملة السندات.
٦. يلتزم الشركة المصدرة بأنه في حالة تغيير أي من البنود المذكورة في مذكرة المعلومات هذه فيجب اتخاذ الإجراءات المقررة قانوناً طبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وعلى الأخص الحصول على موافقة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، وفي حالة نشوب أي نزاع فيما بين الأطراف المعنية يتم حل هذا النزاع بالطرق الودية، إن لم تفجح الطرق الودية يتم إحالة النزاع إلى التحكيم لنظر النزاع والفصل وفقاً للبند الثاني عشر من هذه المذكرة.
٧. يلتزم الشركة المصدرة باتتباع الإجراءات المقررة قانوناً وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وذلك بالحصول على موافقة جماعة حملة السندات قبل تغيير أي من بنود مذكرة المعلومات وإخطار شركة التصنيف بالإتمامي بهذا التعديل واعتماد التعديلات من الهيئة.



٨. قامت الشركة المحيلة بتعيين مؤسسة مووديز انفيستورز سيرفيس (Moodys Investors Service) كخبير للتمتية المستدامة بغرض تقديم رأى مستقل يحدد مدى توافق محفظة التوريق باشتراطات ومعايير الاستدامة وكون سندات التوريق محل الإصدار سندات استدامة ذات البعد الاجتماعي تتفق مع المشروعات الممولة عن طريق العقود المكونة للمحفظة مع المشروعات والأنشطة المتعلقة بمجالات التتمية المستدامة وفقاً للمادة ٣٥ مكرر ٦ الواردة بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٣٤٥٦ لسنة ٢٠٢٢ الصادر بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٢ بشأن تعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الصادر بقرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣.

٩. يتوافق ما ورد بمذكرة المعلومات مع أحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والمعايير الدولية لسندات التتمية المستدامة الصادرة عن الاتحاد الدولي لأسواق المال (ICMA) وذلك وفقاً لتقرير خبير التتمية المستدامة المؤرخ ٢٩/٠٩/٢٠٢٤، ويتعين على الشركة المصدرة الاستمرار في مراعاة تطبيق مبادئ سندات التتمية المستدامة الأربعة طوال عمر الإصدار وهي ما يلي:

أ استخدام حصيلة سندات التتمية المستدامة لتمويل أو إعادة تمويل المشروعات والأنشطة المتعلقة بمجالات التتمية المستدامة الواردة بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٣٤٥٦ لسنة ٢٠٢٢ الصادر بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٢ بتعديل اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

ب إجراءات تقييم واختيار المشروعات والأنشطة المتعلقة بمجالات التتمية المستدامة من حصيلة سندات التتمية المستدامة.

ج إدارة حصيلة السندات من خلال استخدام حساب فرعي SUBACCOUNT وحفظة مخصصة للاستثمار في مشروعات التتمية المستدامة.

د التقارير الدورية طوال عمر الإصدار.

١٠. تلتزم الشركة المصدرة طوال فترة البرنامج الرابع بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠٢١ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص وكذلك المادة (٣٥) مكرر (٥) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الخاصة بأحكام إصدار سندات الاستدامة وبالالتزامات مصدرها وكذلك الأحكام المنظمة لسندات التوريق بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية.

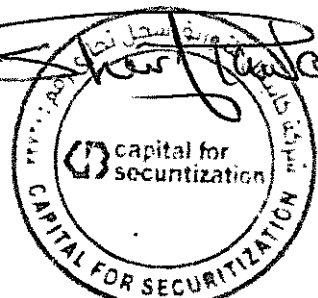
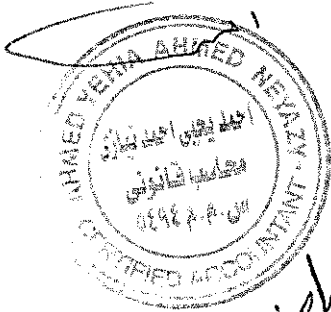
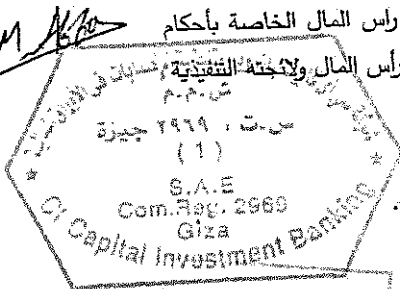
١١. تلتزم الجهة المصدرة في حالة برنامج إصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

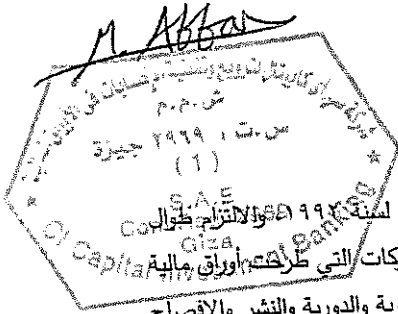
- ألا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.

- ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.

- ألا يقل أجل استحقاق إصدار كل دفعة عن ١٣ شهراً ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة أو جزء منها إلا بموافقة جماعة حملة السندات.

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





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

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

١٥. 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 الثالث من البرنامج الرابع للشركة.

١٦. 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 جلة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيد محفظة التوريق.

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

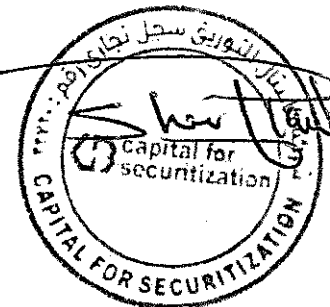
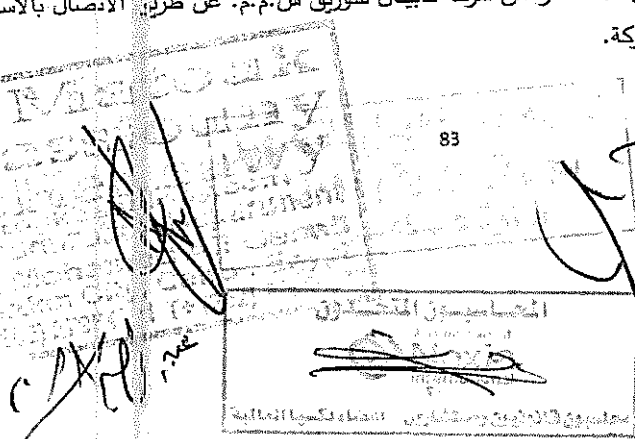
أولاً: تطبيقاً لنص المادة (٤١) مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

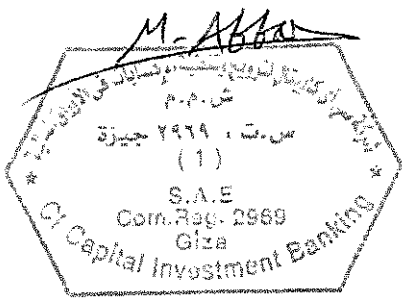
ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بإفراد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج بين المراج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

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

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

يكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ومزجي الطرح مع ٥م الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. عن طريق الاتصال بالأستاذة/ فاطمة عماد الدين مسؤول علاقات المستثمرين بالشركة.





سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة الـ (البريق)

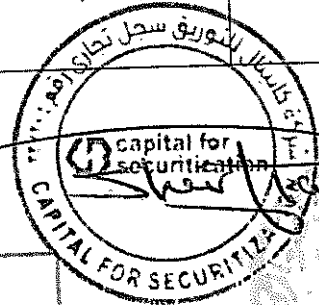
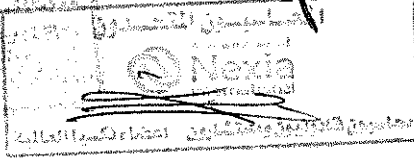
موقف السندات القائمة في ٢٠٢٤/٩/٣٠:

رقم الاصدار	حجم الاصدار	المستهلك من الاصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٧٣٢,٨٥٠,٠٠٠	%٨٤.٩٠	308,150,000	%٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	392,183,056	60.38%	257,316,94٤	%٤.١٠
الثاني من البرنامج الاول	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	1,447,050,000	54.61%	1,202,950,000	%١.١٨
الثالث من البرنامج الاول	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٥,٦٠٠,٠٠٠	%٣١.٦٤	1,135,400,000	%٢.٠٤
الرابع من البرنامج الاول	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	١٦٨,٤٠٠,٠٠٠	%١٠.٢٤	1,476,600,000	%٤.٩٤
الثاني من البرنامج الثاني	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	2,518,324,600	93.55%	173,675,400	%١.٠٣
الثالث من البرنامج الثاني	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦٩٨,٣٨٦,٠٠٠	80.79%	641,614,000	%١.٩٧
الرابع من البرنامج الثاني	٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠	320,181,700	78.67%	86,818,300	%٠.٤٨
الخامس من البرنامج الثاني	١,٩٤٤,٩٠٠,٠٠٠	١,٢٥٠,٠٠٠,٠٠٠	64.08%	1,090,100,000	%٢.٧٣
الاول من البرنامج الثالث	٩٧٨,٠٠٠,٠٠٠	931,789,500	95.28%	46,210,500	%١.٢٤
الثاني من البرنامج الثالث	١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	660,400,000	63.50%	379,600,000	%٢.٢٨
الثالث من البرنامج الثالث	٩٧١,٥٠٠,٠٠٠	498,040,000	51.27%	473,460,000	%١.٦٧

RF



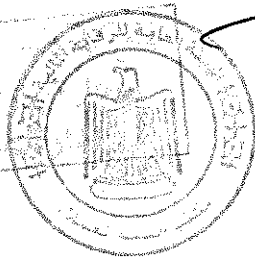
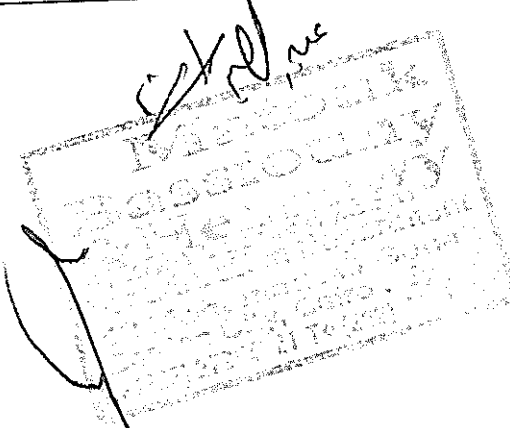
Handwritten signatures and stamps, including a circular stamp with Arabic text and a rectangular stamp with 'Nexia' logo.



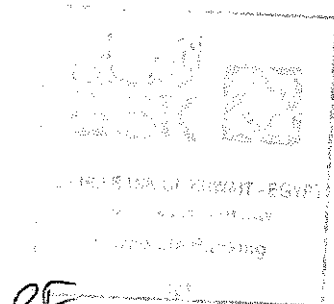
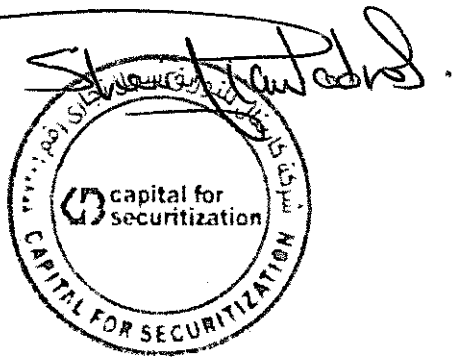
1.29%	1,925,836,000	49.40%	1,880,164,000	3,806,000,000	الاول من البرنامج الرابع
2.98%	3,011,590,000	21.39%	819,410,000	3,831,000,000	الثاني من البرنامج الرابع
3.00%	793,337,576	5.89%	49,662,424	843,000,000	الاول من البرنامج السادس
5.47%	1,112,331,255	24.20%	355,168,745	1,467,500,000	الاول من البرنامج الخامس
4.14%	1,271,898,935	9.28%	130,101,064	1,402,000,000	الثاني من البرنامج الخامس
5.28%	794,959,451.17	14.84%	138,540,548.93	933,500,000	الاول من البرنامج الثامن
3.84%	1,619,000,000	-	-	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السابع



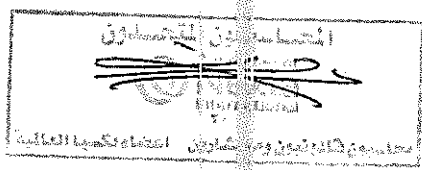
[Handwritten signature]



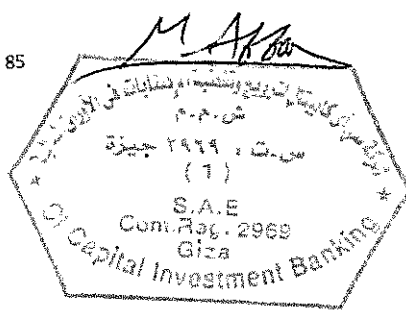
٤٦١٦٠



RF

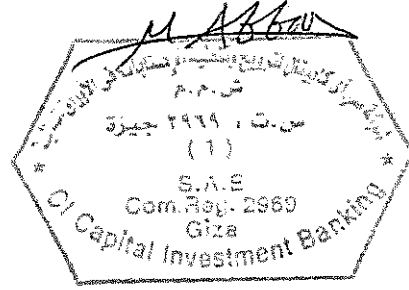


85



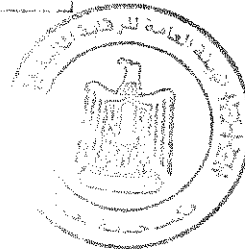
فقرة اعتماد الهيئة

هذه المنكرة المتضمنة للإصدار الثالث من البرنامج الرابع لإصدارات سندات التوريق معدة من قبل شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبي الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمنكرة المعلومات ويقروا بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الثالث من برنامج سندات التوريق الرابع. 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 علما بأن اعتماد الهيئة لمنكرة المعلومات ليس اعتمادا للجديوى التجارية للاكتتاب في سندات التوريق التتمية المستدامة موضوع منكرة المعلومات هذه أو لقدرة تلك السندات على تحقيق نتائج معينة. حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من ان المعلومات الواردة بهذه المنكرة تم استيفاؤها بمعرفة الجهة المصدرة وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات المقدمة الى الهيئة، وبدون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة بشأن ذلك، وتحمل الجهة المصدرة المسؤولية القانونية عن صحة البيانات الواردة بهذه المنكرة؛ والتي تم مراجعتها من المستشار القانوني والذي يقر بصحة البيانات والمعلومات الواردة بها وفقاً لما تم موافاته بها من قبل الجهة المصدرة، علما بأن الاستثمار في هذه السندات هو مسؤولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد.



شركة كابيتال للتوريق
جيزة
إدارة مستدامة

Shert Jantehy



المحاسبون
Nexia
شركة المحاسبين والمستشارين
إدارة مستدامة

AL AHLI BANK OF EGYPT
Corporate Banking

Mintouan
Bansoumy
86
Giza



عبدالله