

احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٣٠,٨٥%) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٤,٨٥%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/

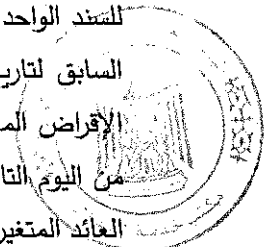


استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشريحة الأولى فقط في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة لمدة ٧ من كل شهر. سندات الشريحة الرابعة (د):

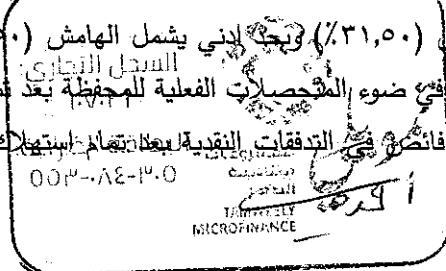
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١١٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثمانية وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (١%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٢٥%) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٢٥%)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط واحد وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (١,٢٥%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤، ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ



تجديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٥٠%) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٥٠%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/



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

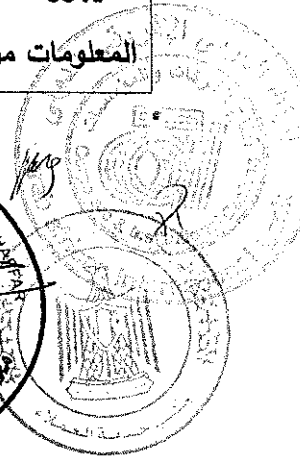
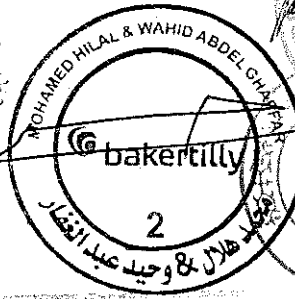
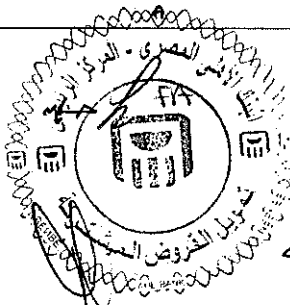
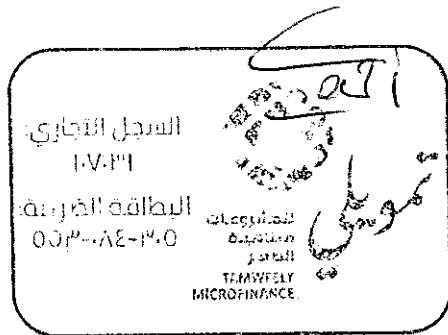
على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاث شرائح (ج، د، هـ) وفقاً لأخر سعر عائد الإقراض لليلة واحدة (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٣٠,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد ادني (٢٤,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الأول من البرنامج الخامس طرحاً خاصاً بمراجعة قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات طرح 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 طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى أو الأقصى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

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

M.s.h



٤٦١٦٦

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

الأطراف المشاركة في عملية الطرح

الشركة المصدرة:

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

AL AHLY SECURITIZATION  
الأهلي للتوريق

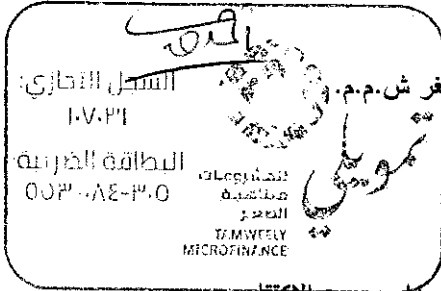


الشركة المحيلة

شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م.



تمويلي



ويمثلها  
الاسم: كمال محمد الزكي  
الصفة: عضو لجنة

ويمثلها

الاسم: أحمد محمد

الصفة: عضو لجنة

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومخرج الاكتتاب

AL AHLY PHAROS  
الأهلي فاروس



المستشار القانوني للإصدار

مكتب معتوق وبسيوني وحناوي

معتوق  
بسيوني  
وحناوي

ضامني تغطية الاكتتاب

ويمثلها

الاسم: محمد السيد

الصفة: مدير قطاع أسواق الدين - بنوك الاستثمار

ويمثلها

الاسم: عبد الرحيم أشرف

الصفة: المحامي بالمكتب

البنك العربي الافريقي الدولي  
arab african international bank

ويمثلها  
الاسم: هيثم حمد  
الصفة: قائم بأعمال رئيس اقسام الشككات  
متلقي الاكتتاب

البنك الأهلي المصري  
NATIONAL BANK OF EGYPT

AL AHLY PHAROS  
الأهلي فاروس

ويمثلها

الاسم: أمين الحفظ

الصفة: أمين الحفظ

ويمثلها

الاسم: محمد السيد

الصفة: مدير قطاع أسواق الدين - بنوك الاستثمار

البنك العربي الافريقي الدولي  
arab african international bank

مراقب حسابات عملية التوريق والشركة المحيلة

bakertilly  
HILAL & ABDEL GHAFFAR

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

AL AHLY PHAROS  
الأهلي فاروس

ويمثلها  
الاسم: محمد السيد  
الصفة: مدير قطاع أسواق الدين - بنوك الاستثمار

ويمثلها  
الاسم: عبد الرحيم أشرف  
الصفة: المحامي بالمكتب

ويمثلها  
الاسم: هيثم حمد  
الصفة: قائم بأعمال رئيس اقسام الشككات  
متلقي الاكتتاب

ويمثلها  
الاسم: أمين الحفظ  
الصفة: أمين الحفظ

ويمثلها  
الاسم: محمد السيد  
الصفة: مدير قطاع أسواق الدين - بنوك الاستثمار

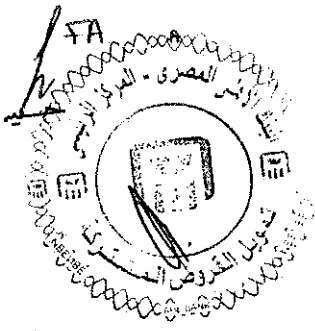
ويمثلها  
الاسم: عبد الرحيم أشرف  
الصفة: المحامي بالمكتب

ويمثلها  
الاسم: هيثم حمد  
الصفة: قائم بأعمال رئيس اقسام الشككات  
متلقي الاكتتاب

ويمثلها  
الاسم: أمين الحفظ  
الصفة: أمين الحفظ

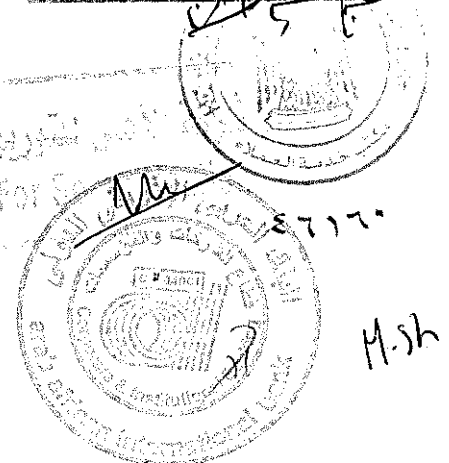
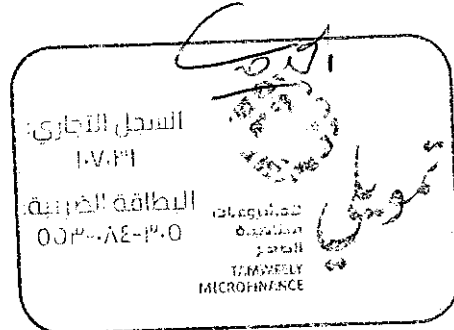
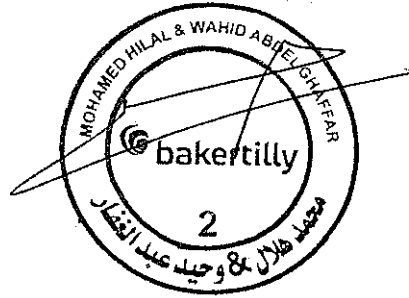
PT

M.sh

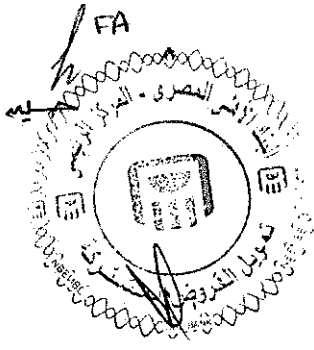


## فهرس

|    |   |
|----|---|
| ٦  | أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج .....  |
| ١١ | ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار .....  |
| ١٦ | ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها .....   |
| ٢١ | رابعاً: أمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج والخامس والتزاماته .....   |
| ٢٨ | خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج الخامس .....  |
| ٣٠ | سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الخامس .....   |
| ٥٣ | سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الخامس .....   |
| ٦٤ | ثامناً: البيانات المالية .....  |
| ٦٥ | تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الخامس .....  |
| ٦٦ | عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب .....  |
| ٦٧ | حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار .....   |
| ٦٩ | ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة .....  |
|    | ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الأولي لشركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الخامس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. .... |
| ٧٠ | رابع عشر: أحكام عامة .....  |
| ٧٦ | خامس عشر: بيانات مسئول الاتصال .....  |
| ٧٩ | موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوريق .....   |
| ٨٠ | فقرة اعتماد الهيئة .....  |
| ٨٢ |   |



M-sh



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

أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: البرنامج الخامس

٢. إجمالي قيمة البرنامج: ٥ مليارات جنيه مصري

٣. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ٨ مليار جنيه مصري.

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

٥. عدد إصدارات البرنامج المتوقعة: ٧ إصدارات

٦. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق الخامس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

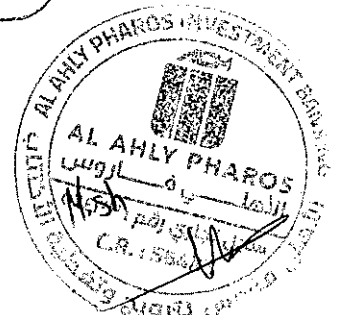
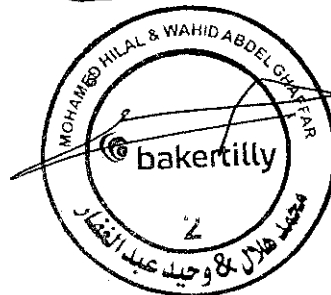
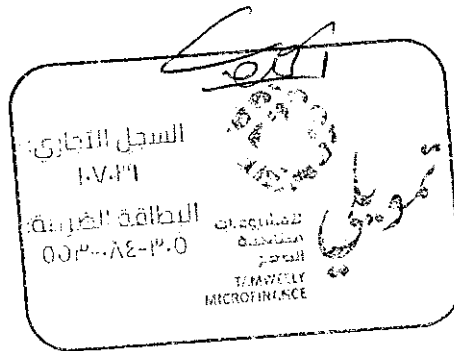
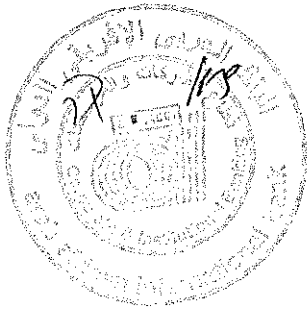
حصلت شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم ١٩٤ لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٠٢٤/٠٨/٢٨ على البرنامج الخامس لإصدار سندات توريق شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحفظة التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر الإصدار عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.

٧. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الخامس بتاريخ ٢٠٢٤/٠٨/٠٥

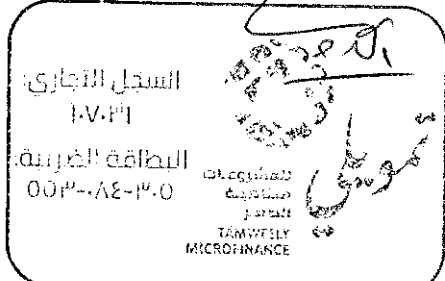
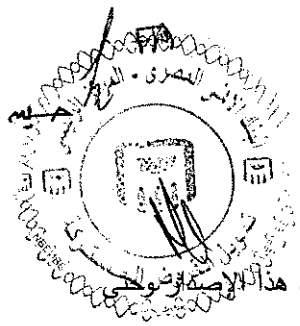
واقعت الجمعية العامة غير العادية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع على إصدار برنامج سندات توريق اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة ٣ (ثلاث) سنوات ويحد أقصى مبلغ ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليار جنيه مصري) مقسم على عدد من الإصدارات تطرح بالكامل للاكتتاب الخاص وبمراجعة أحكام قراري مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وقرار رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وذلك مقابل محفظة حقوق مالية آجلة الدفع مضمونة بأوراق تجارية مصدرة من قبل المدينين وكفلائهم المتضامنين ناتجة عن عقود تمويل ناتجة عن أنشطة شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. الحالية والمثبتة للضمانات والحقوق المالية المحالة. ووافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على إبرام عقد وعد بالحوالة بشأن المستحقات سائلة الذكر وكذلك الموافقة على إصدار سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الخامس، وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية لكل إصدار منفصل من إصدارات البرنامج وفقاً للقرارات المنظمة في هذا الشأن.



٤٦٦٦٠





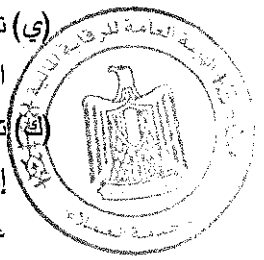


تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات كل إصدار من إصدارات البرنامج الخامس طوال مدة هذا الإصدار بوضع سداد قيمه آخر إصداراته بما يلي:

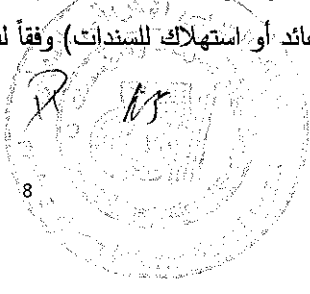
- (أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.
- (ب) أن الشركة المصدرة لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها 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) تتعهد الشركة المصدرة بأن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل المحفظة وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.
- (هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لدية خلال ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.
- (و) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يعارض 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 مخالفة أو عقوبات من الجهات المختصة بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- (ح) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة وفقاً للمادة ١٥٩ رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- (ط) أن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة ويمكن الاحتجاج بها أمام الكافة، وأن هذه الملكية خالية من أي أعباء، أو رهون، أو ضمانات، أو حقوق للغير.
- (ي) تتعهد الشركة المصدرة بالحفاظ على وجودها واستمرار ممارسة أنشطتها من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها وتتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.
- (ك) تتعهد الشركة المصدرة بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم الإخلال بأي مواعيد مقرر لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.

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

Handwritten signature and initials.

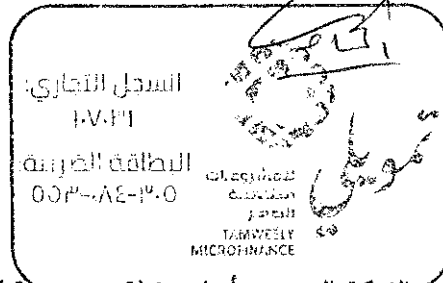
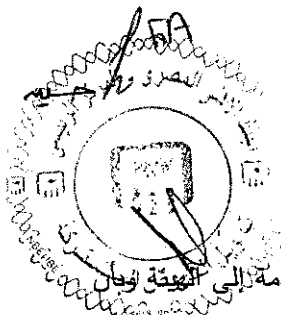


٤٦٦٦٠



Handwritten signature and initials.





(م) تتعهد الشركة المصدرة بأنها مسؤولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وفقاً لكافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقرر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع 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.

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

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

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

(ف) تتعهد الشركة المصدرة ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها فيما يخص الإصدارات الأخرى.

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

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

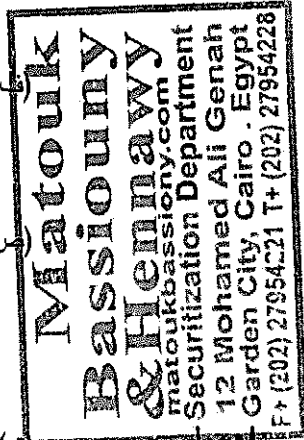
(ر) تتعهد الشركة المصدرة بالفصل التام بين محفظه التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً. تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظه التوريق. وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ش) تتعهد الشركة المصدرة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ١٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

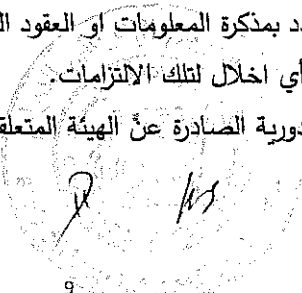
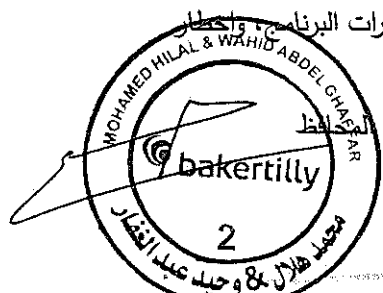
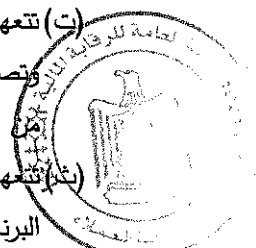
(ت) تتعهد الشركة المصدرة بتقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظه وسندات التوريق وذلك طوال مدة كل إصدار من إصدارات البرنامج.

(ث) تتعهد الشركة المصدرة بالتأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.

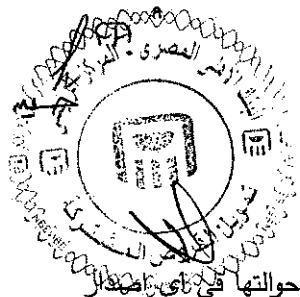
(خ) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ



Handwritten signature and date.



Handwritten signature and date.



(د) الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات او منازعات او قضايا او تعد ضمانة لدى الغير مقابل أي قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.

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

١٣. أحكام عامه:

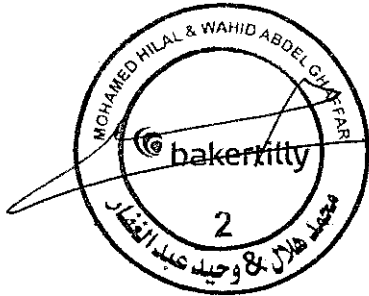
تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار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



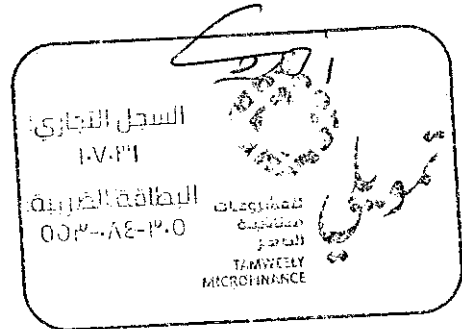
٤٦٦٦٠



١٥٥

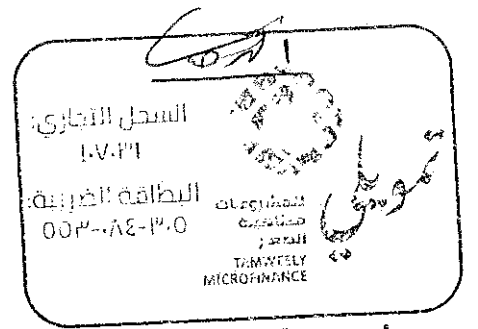
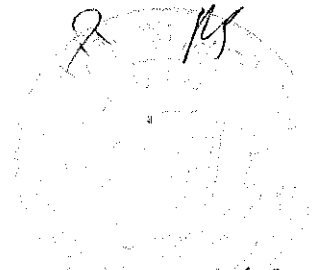
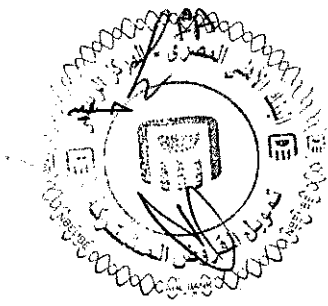


**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo . Egypt  
F+ (202) 27954221 T+ (202) 27954228



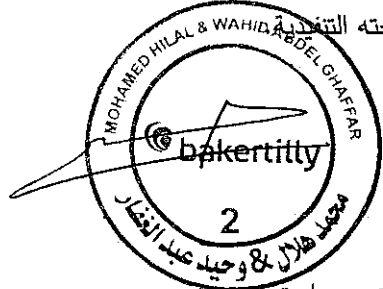
Al Ahly For Securities





ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

أ. شركة التوريق "المحال إليه":

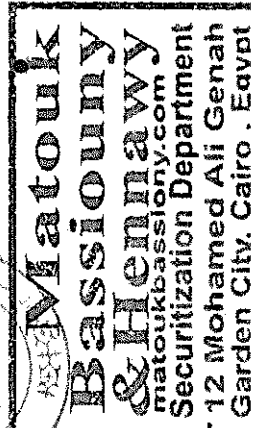


- اسم الشركة: شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٢٤ يوليو ٢٠٢٢.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (886) بتاريخ ٢٠٢٢/١١/٨٢.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٨٩٧٤١ صادر من مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز برقم إيداع ٦٥٨٣ بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٢.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك، قصر النيل.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من ٥% من رأسمال الشركة هم:

- شركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار نسبة ٧٤.٩% من أسهم الشركة.
- شركة الأهلي كإيصال القابضة ش.م.م. نسبة ٢٥% من أسهم الشركة

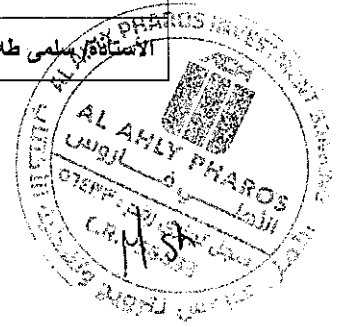
أعضاء مجلس الإدارة

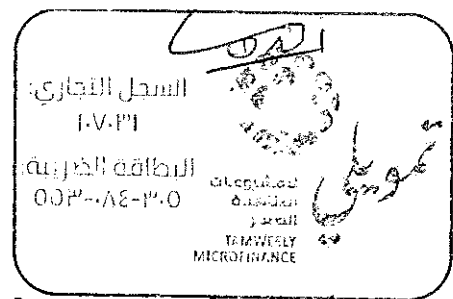
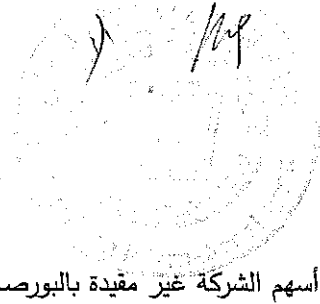
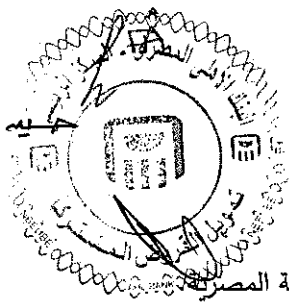
| الاسم                             | الصفة  |
|-----------------------------------|--|
| الأستاذ/ أحمد محمد محمود سالم     | رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار                    |
| الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل         | عضو مجلس الإدارة المنتدب - تنفيذي - من ذوي الخبرة  |
| الأستاذة/ منى هشام محمد عصفور     | عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلة عن الأهلي كإيصال القابضة                                   |
| الأستاذ/ أحمد مصطفى كمال علي حيدر | عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية |
| الأستاذ/ أمير أحمد فتحي شريف      | عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية |
| الأستاذ/ مونس أحمد أمين محمد      | عضو مجلس إدارة - مستقل   |
| الأستاذة/ سلمى طه حسين أحمد       | عضو مجلس إدارة - مستقل   |



محمد الحجازي

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.  
El Ahly For Securities





- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.
- موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي.

مسئول علاقات المستثمرين:

- الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل

- عنوان: القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك.

- تليفون: ٠١٠٦١٠٠٢٢٢٢

- بريد الكتروني: [haitham.elFarghal@alahlycapital.com](mailto:haitham.elFarghal@alahlycapital.com)

تعهدات الشركة التوريق طوال مدة الإصدار:

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

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

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

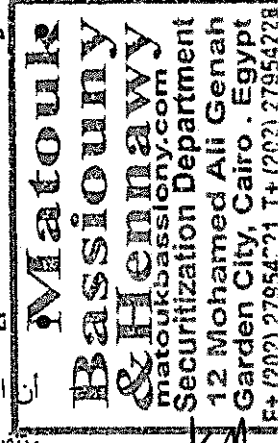
- التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة وبمراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات والتقارير الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار وإبلاغ الهيئة في حالة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

- يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلية 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 ٢٠٢٤/١٠/٠١ (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

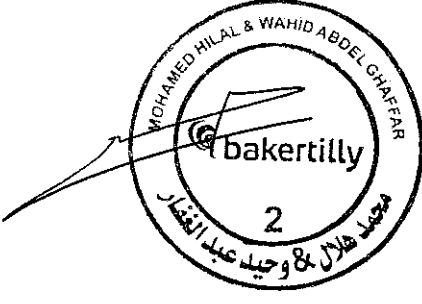
أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.

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

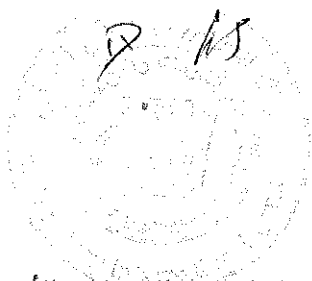
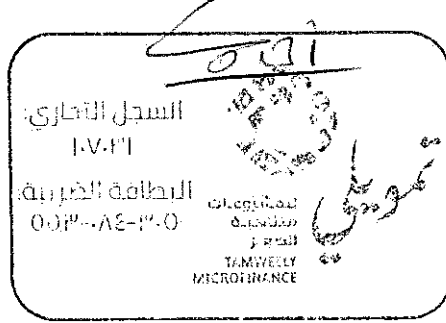
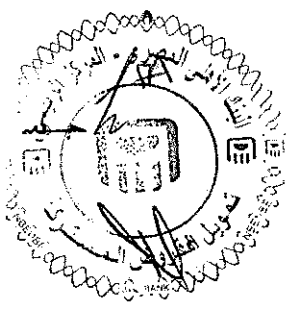
الآن تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الأول من البرنامج الخامس) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها



Handwritten signature and stamp



Handwritten signature and stamp



فيما يخص الإصدارات الأخرى..

- 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.
- 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 توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

الالتزام بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً، كما يلتزم خلال ثلاثة أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع لدى أمين الحفظ مستندات المشار إليها في مذكرة المعلومات "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".

الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبنود السابع من هذا العقد.

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

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

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

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

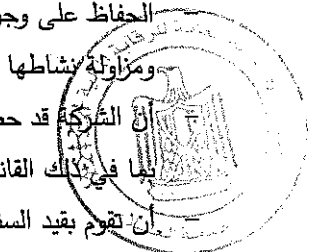
الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والترخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية فيما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

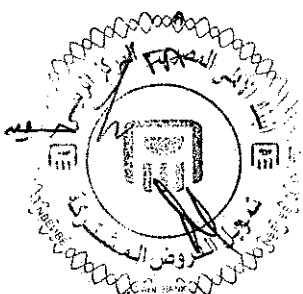
أن تقوم بقيد السندات المصدرة بالبورصة المصرية خلال الفترة المحددة بمذكرة المعلومات وبما لا يتعارض مع قواعد القيد بالبورصة المصرية.

الالتزام بتسهيل 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

شركة التوريق ش.م.ع.  
Al Ahly For Securities



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



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

- موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيود المركزي للأوراق المالية بمدى التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

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

ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية "المحيل":

• اسم الشركة: شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م.

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

• تاريخ التأسيس: ٢٢ يونيو ٢٠١٧.

• رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٠٧٠٣١ برقم إيداع ٢٢٧٨٤ بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٧، ومجدد بتاريخ ٢ يونيو ٢٠٢٢ برقم إيداع ٣٤٣٦٢ ويظل القيد ساري حتى تاريخ ٢١ يونيو ٢٠٢٧.

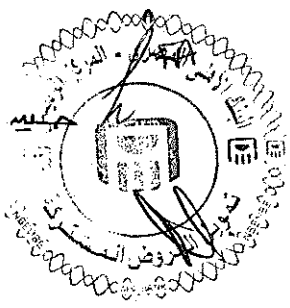
• الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٦) بتاريخ ٨ يوليو ٢٠١٨ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر وترخيص رقم (٥) بتاريخ ٢٦ يوليو ٢٠٢٣ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة وترخيص رقم (٣٠٥) بتاريخ ٥ مارس ٢٠٢٣ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة التمويل متناهي الصغر.

• 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 تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

• المقر الرئيسي للشركة: المبنى الإداري بمجمع مباني مركز التجارة العالمي - القاهرة ١١٩١ شارع كورنيش النيل.

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



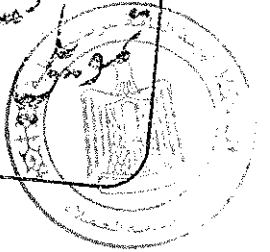
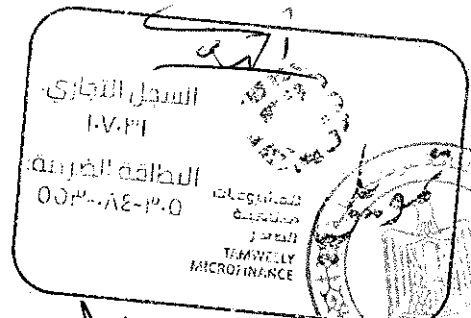
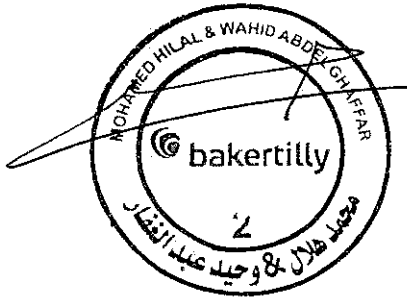


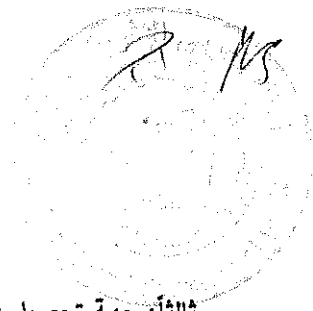
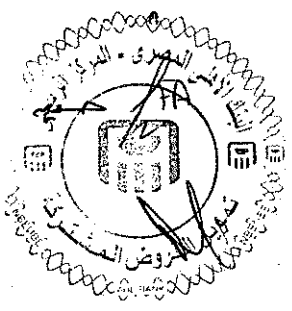
• هيكل المساهمين:

| نسبة المساهمة | المساهم  |
|---------------|--|
| ٤٠%           | شركة أيادي للاستثمار والتنمية ش.م.م                  |
| ٣٠%           | شركة ان أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م |
| ٣٠%           | شركة البريد للاستثمار                                |

• أعضاء مجلس الإدارة:

| الاسم                                     | الصفة  |
|---|--|
| الأستاذ/ محمد كمال أحمد السيد متولي       | رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي   |
| الأستاذ/ أحمد محمد خورشيد محمد            | الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب   |
| الأستاذة/ مروة نبيل عبد الرحمن محمود      | عضو مجلس الإدارة المنتدب لنشاط المشروعات المتوسطة والصغيرة                             |
| الأستاذ/ إيهاب أحمد عاصم حسنين سويلم      | عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن شركة ان أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية |
| الأستاذ/ حازم محمد عبد الرؤوف كامل        | عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن شركة أيادي للاستثمار والتنمية                  |
| الأستاذ/ خالد إمام يوسف إسماعيل           | عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن شركة أيادي للاستثمار والتنمية البريد للاستثمار |
| الأستاذ/ معتز محمد هاشم الطباع            | عضو مجلس الإدارة - مستقل   |
| الأستاذة/ دينا السيد عبد المنعم محمد حشيش | عضو مجلس الإدارة - مستقل   |





### ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد والتزاماتها

١. اسم المحصل

شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م.

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر عن طريق المحصل عن طريق حسابات إلكترونية. عدد ٢٨,٧١٢ عقد تمويل والأوراق التجارية المتعلقة بهم والمتمثلة في سندات إذنيه إجمالي عددها ٢٨٩٠٥ سند إذني وشيكات إجمالي عددها ١٠١٣٣ شيك المتعلقة بهم - ويتم سداد الأقساط المستحقة على المدينين من خلال قيام المدينين بسداد تلك الأقساط في المواعيد المحددة وفقاً للعقد المبرم مع الشركة المحيلة وذلك من خلال قيام المدينين بإيداع قيمة القسط المستحق لدى حساب الشركة بالبريد المصري أو من خلال سداد الأقساط بأي طريقة سداد الكترونية متاحة (مصري - بي للدفع الإلكتروني - فوري - ضامن - امان - او باي). ويلتزم المحصل بتوريد تلك المبالغ فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى بنك قناة السويس والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج الخامس بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣ بين شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. وبنك قناة السويس ش.م.م. كأمين حفظ.

وتقوم شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. بصفتها كمحصل بتحصيل أقساط العملاء من إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات على البريد المصري أو من خلال تطبيقات الدفع الإلكترونية 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.

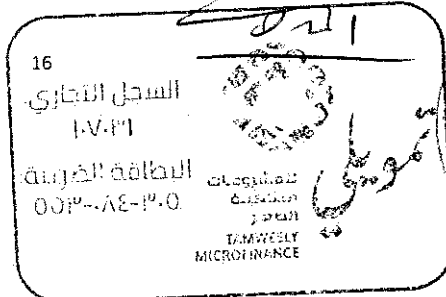
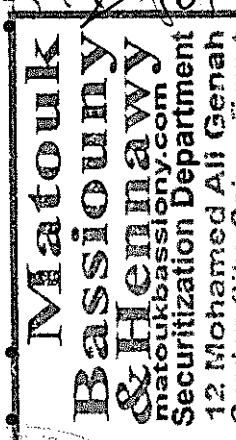
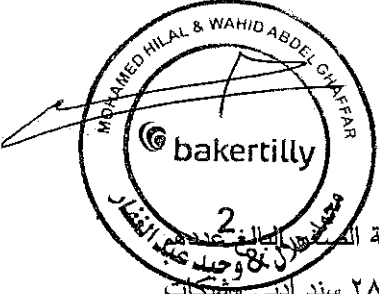
٣. التزامات المحصل

وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحصل والمحال إليه بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣ (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد الخدمة والتحصيل")، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

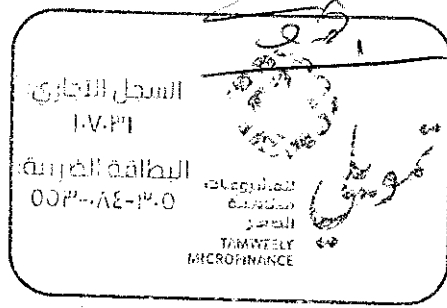
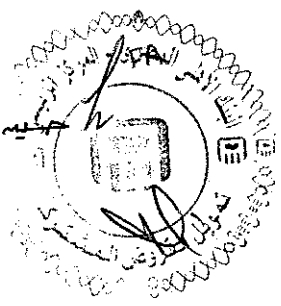
يلتزم المحصل بمطالبة المدينين لتحصيل حقوق شركة التوريد المتعلقة بمحفظة التوريد بصفته نائباً عنها وذلك في المواعيد الواردة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريدها فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل في حسابات حصيلة محفظة التوريد لصالح حملة سندات التوريد لدى أمين الحفظ لعملية التوريد وهو بنك قناة السويس المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية (يشار إليه فيما يلي بـ "أمين الحفظ") والذي قامت شركة التوريد بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريد بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.

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

يلتزم المحصل بتنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريد بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة







التوريق الناشئة عن مستندات التمويل.

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

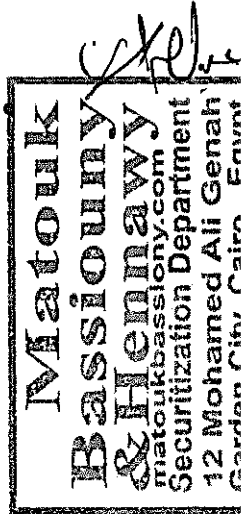
• يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى 3 أيام عمل على أن تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

• يلتزم المحصل بإمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الخامس لسندات التوريق عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها 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 ملحق عقد التأمين الجماعي ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي للمستديم لعملاء المحفظة الحالية - بموجب عقد التأمين الأساسي رقم ٥١٧ / ٢٠٢٠ المؤرخ في ٠١ أغسطس ٢٠٢١ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة ش.م.م. (سجل تجاري رقم ١١٢٤٩١) بالإضافة إلى ملحق وثيقة التأمين رقم P-03-24-CR-MEL-00-13 الصادرة شركة إسكان للتأمين و ملحق عقد التأمين المبرم مع شركة الجمعية المصرية للتأمين التعاوني. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية. كما يلتزم المحصل بتقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها وتوريد متحصلات التأمين لحساب حصيلة محفظة التوريق فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريق وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك في أسرع وقت.

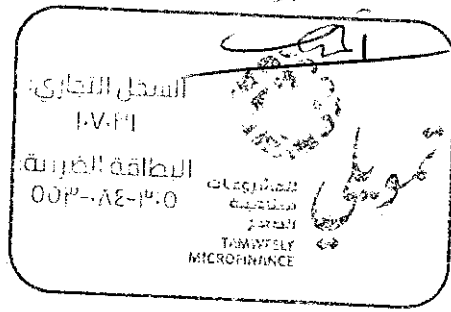
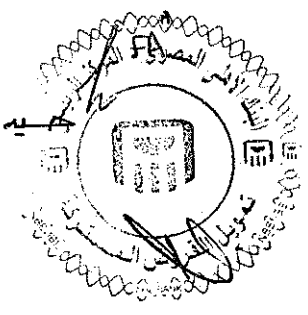
• يلتزم المحصل على نفقته بتجديد وثائق التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل تلك الوثائق سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتأمين والتأمينات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور.

• يلتزم المحصل بمراعاة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٢٠٢٣ الصادر بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والذي يلتزم المحصل بالإقرار والتعهد من أرصدة مديونية المدينين موضوع محفظة التوريق حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع



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





محفظة التوريق.

تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد أقساط تأمين أو وفاء معجل ... إلخ) وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير 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 والذي يتعين عليه بدوره إرسالها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. ويجب أن يتضمن التقرير توضيحاً للإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها، وتلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالات من حالات اخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل.

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

- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- إذا أصبح المحصل 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 وافي من الإفلاس.

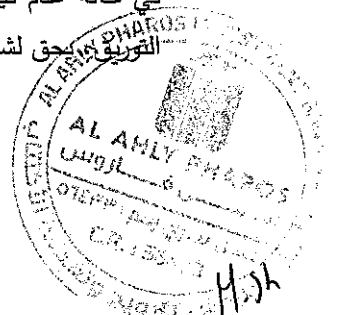
• إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

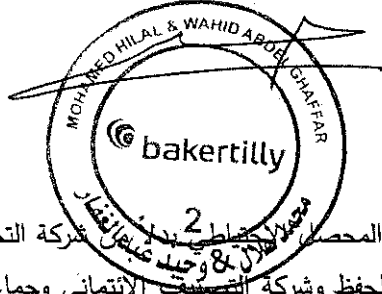
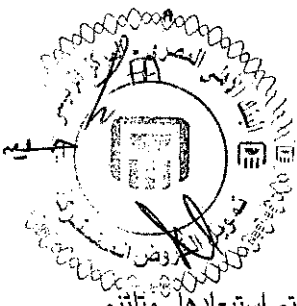
في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب كتاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول.

مع مراعاة في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها أو في حال انخفاض مبالغ التحصيل الفعلية - بسبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه - مضافاً إليها قيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني ، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبالغ المفترض تحصيلها - يتولى ان يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الى حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. وعلى شركة التوريق مراعاة حماية لحقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل - الهبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح أي حالة من حالات 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 كتابي

شركة الأمان التوريق ش.م.ع  
AL AMN FOR SECURIZATION





2/18

مسجل وموصى عليه بعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلا 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 آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.

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

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

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



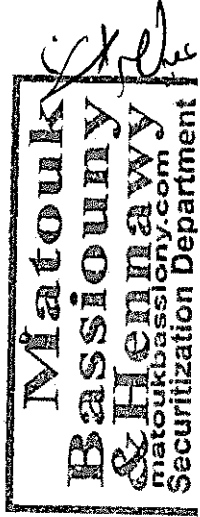
### الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

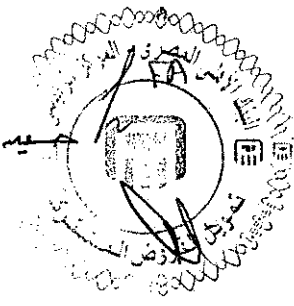
يلتزم المحصل -تقديراً لشروط مستندات التمويل المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعملائها- بمطالبة المدينين بزيادة مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل وعلى سبيل التوضيح يلتزم المحصل بما يلي:

• إتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها 30 يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها، بالإضافة إلى تطبيق غرامة التأخير المنصوص عليها بعقد التمويل متناهي الصغر

Handwritten signature and stamp of the company.

19  
السجل التجاري  
١٧٧٣١  
البطاقة الضريبة  
٥٥٣-٠٨٤-٣٠٠  
موسيقى  
TAMWELY  
MICROFINANCE





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

عبد الحفيظ



الميزم مع العميل المخل وتوريدها إلى أمين الحفظ فور تحصيلها

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

(أ) بعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي 60 يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. والمتمثلة في قيام بتحريك قضائية ضد العميل المخل ويتم مطالبة العميل المخل بكامل قيمة التمويل وملحقاته، وبموجب عقود المحفظة يتحمل العميل المخل كافة المصاريف القضائية وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة لحين الحصول عليها من العميل المخل، ويلتزم المحصل في حالة الحصول على أي مبالغ ناتجة عن مطالبات قضائية بموجب أي من الأوراق التجارية التي تخص محفظة التوريق القيام بتوريدها إلى أمين الحفظ فور الحصول عليها.

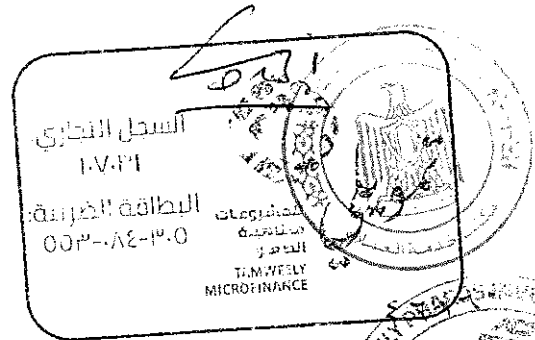
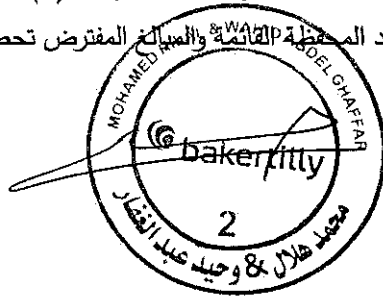
#### 6. الوفاء المعجل والتعديل:

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

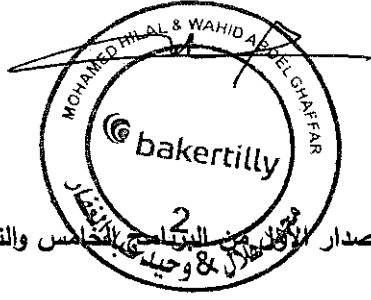
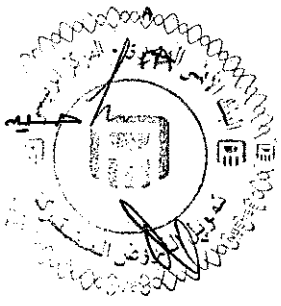
• توريد حصيد الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة 5% (ان وجدت) وفقاً لمستندات التمويل - بعد تحصيلها إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بالعقد.

• إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل و/ أو تقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

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 المعنية سواء الأوراق التجارية أو عقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (2) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريق لأمين الحفظ. وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداه سواء وفاء كلي.



Al Ahly For Securitization



رابعاً: أمين حفظ الإصدار الأول من السجل التجاري الخامس والتزاماته

## ١. أمين الحفظ

- بنك قناة السويس ش.م.م. سجل تجاري رقم ٩٧٠٩ معين بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مبرم بينه وبين شركة التوريق بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣.
- رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم ١٤ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٨/٢٠.

## ٢. التزامات أمين الحفظ

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

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

(ب) 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 الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

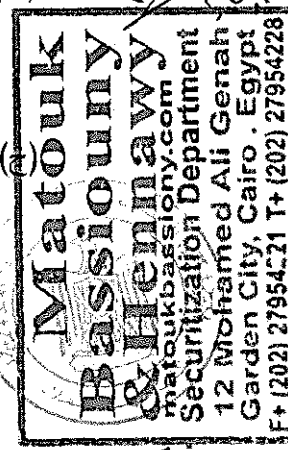
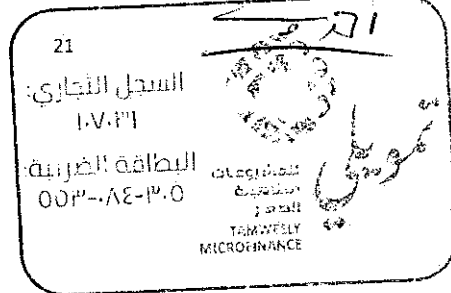
يلتزم أمين الحفظ بسداد مقابل الحوالة فور نفاذها وذلك بعد قيام البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال مدة الفترة من تاريخ ٢٠٢٤/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وتحولها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات وكذا خصم مبلغ ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبعة وتسعون مليوناً وسبعمئة وخمسون ألف جنيه مصري) ما يساوي نسبة ١٢,٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار وتحولها لحساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان وتسليمه لأمين الحفظ، وذلك من مقابل الحوالة.

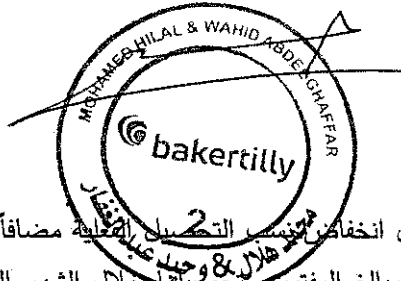
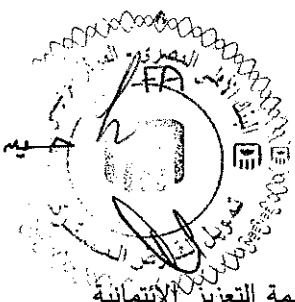
(د) أي عملية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريق.

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

(و) الالتزام بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل او في حالة عدم التزام المحصل بظوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها

السجل التجاري  
١٠٧٠٣١  
البطاقة الضريبية  
٠٠٣-٨٤-٣٠٠





يحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض النسب التحصيل الصافية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

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

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

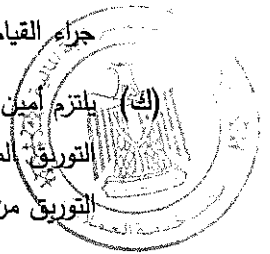
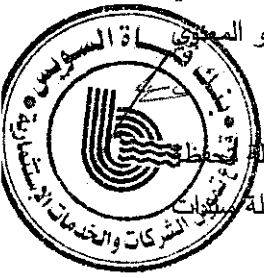
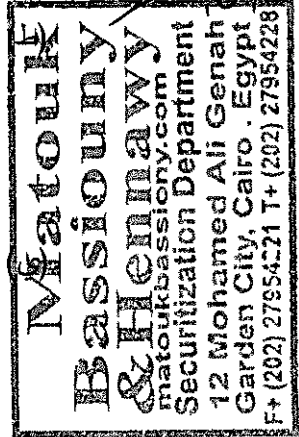
يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويسقط حقها في الاعتراض عليها أمام أمين الحفظ وذلك في حدود ما ورد بها.

في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانوناً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المملوكة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ - وفقاً لما يقرره - أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية دون أي مسؤولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ثلاثة (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء القيام بهذا الإجراء.

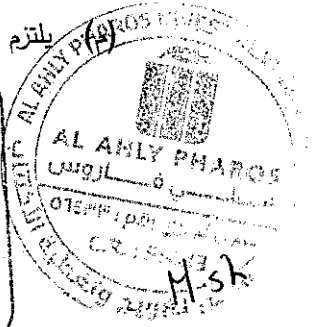
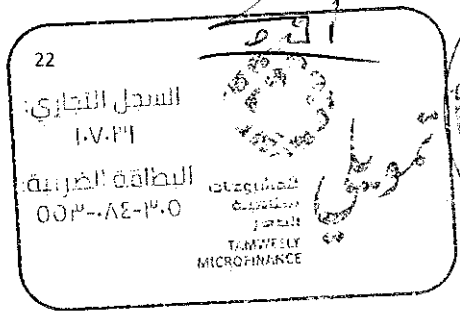
(ك) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حواله حافظة التوريق المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

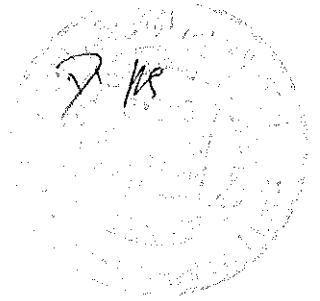
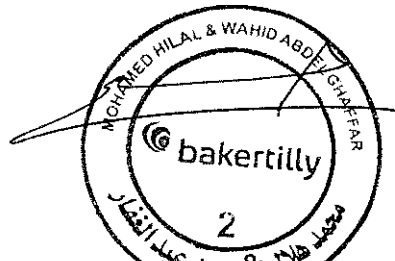
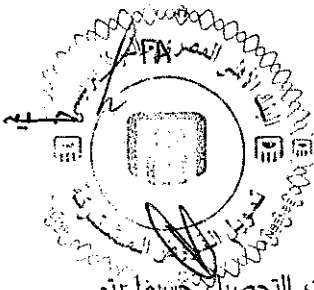
(ل) يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة (٤) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات لديه.

يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، وذلك قبل ميعاد التحصيل



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

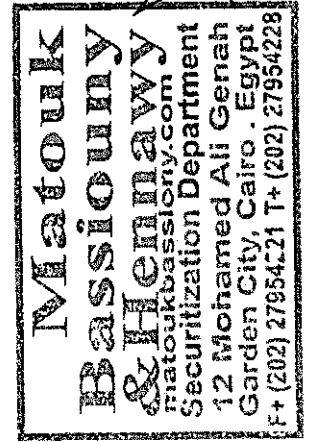




للقسط المستحق بثلاثون (٣٠) يوم على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٠٣/١١/٢٠٢٤.

(ن) في حالة قيام شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ١٥ يوم من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن الأوراق التجارية الممتثلة في السندات الإذنية أو الشيكات بحسب الأحوال الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريد.

(س) عند غلق باب الاكتتاب يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٦,٥٠٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط مليون جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٥٠,٨٣٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسون مليوناً وثمانمائة وثلاثون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات ويتم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات أو مستحقات حاملي السندات من أصل وفوائد، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي مرة أخرى إليه من حساب متحصلات المحفظة عن طريق إيداعات الشهر التالي، وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريد.



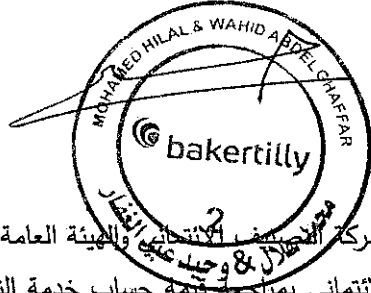
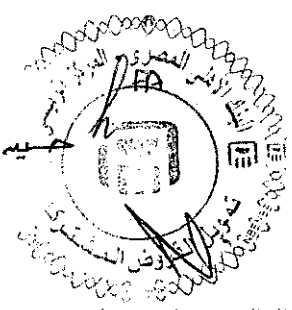
(ع) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف جنيه مصري) ما يساوي نسبة ١٢,٥٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريد بصفته وكيلاً عن حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج الخامس. ويتم تسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره، بحيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ والذي يمثل المبلغ المخصوم من حصيلة الاكتتاب الخاص بحساب خدمة التعثر (بالإضافة إلى العوائد التي تكونت نتيجة استثمار مبلغ حساب خدمة التعثر (ويتم تسليم العوائد في حال قيام المحيل بتسليم خطاب الضمان لأمين الحفظ في خلال شهرين من تاريخ غلق باب الاكتتاب) بناءً على تعليمات شركة التوريد. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسهيل خطاب الضمان



مجلس إدارة شركة  
AL AMLY PHAROS SECURITIES

23  
السجل التجاري:  
1٧٠٣١  
الطاقة الضريبية:  
00٣-٨٤-٣٠٠  
مجلس إدارة شركة  
AL AMLY PHAROS SECURITIES  
T.M.W.F.E.L.Y  
MICROFINANCE





(كليا أو جزئيا) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، على أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض أو 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. ويتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

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

(ص) مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقاً به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر. ويتم إخطار كل من شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ثم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. ويجب إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة، وذلك مع مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها وعلى أن يقوم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير غير المعتمد بحد أقصى 4 أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة التقرير.

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

(ب) يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل دفتور أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق على 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

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

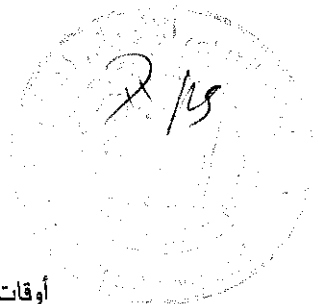
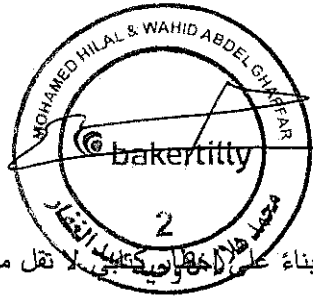
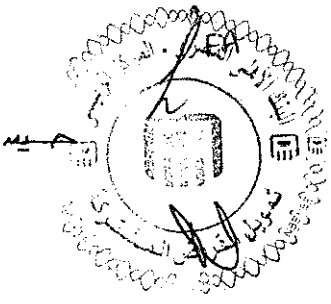


شركة أمن التوريق ش.م.ه  
Al Ahly For Securitization

السجل التجاري  
١٧٧٢١  
البطاقة الضريبية  
٠٠٣-٨٤-٣٠٠  
TAMWELY MICROFINANCE

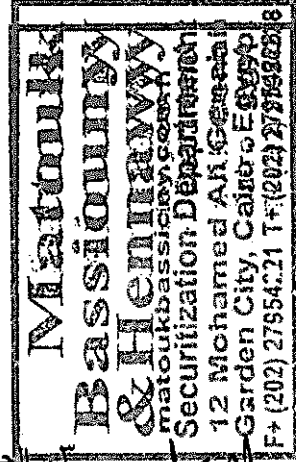






أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على الإخطار المكتوب ولا تقل مدته عن أسبوع.

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



٣. الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظه توريق الإصدار الأول من البرنامج الخامس باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

(أ) حساب حصيلة محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيلة") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق، لاسيما المبالغ الخاصة بالدفعات المقدمة التي حصلت عليها الشركة المحيلة من عملاء محفظة التوريق والتي قيمتها ٣٠,٤٨٢,٦٢٩ جنيه مصري.

(ب) حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.

(ج) حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.

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

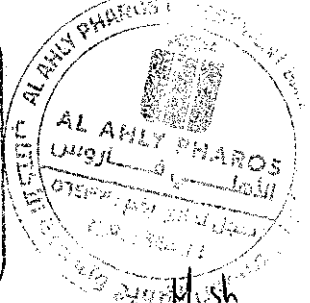
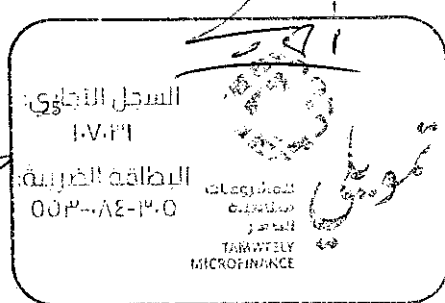
(هـ) الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.

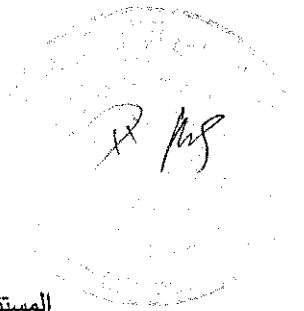
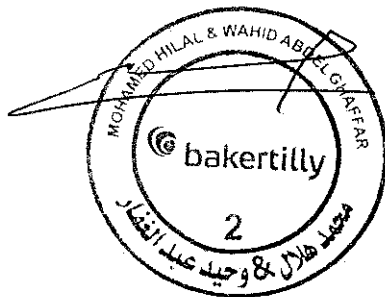
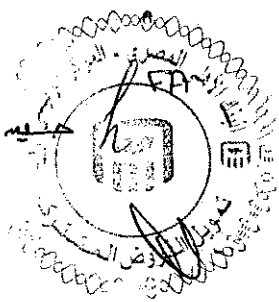
(و) حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

ويقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة توريق الإصدار الأول من البرنامج الخامس والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص 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:

(أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريد بصفته المحال إليه.

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ والمبرم بين شركة التوريد والشركة المحيلة بصفقتها المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريد.

(ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريد والمتمثلة في عدد ٢٨,٧١٢ عقد تمويل متناهي الصغر المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعملائها المدينين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا لإصدار.

(د) أصول الأوراق التجارية "التمثلة في سندات إذنيه إجمالي عددها ٢٨٩٠٥ سند إذني وشيكات إجمالي عددها ١٠١٣٣ شيك الممهورة بتوقيع المدينين المعنيين وكفلائهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقود التمويلات محل المحفظة، وما يفيد تظهير الأوراق التجارية لصالح شركة التوريد نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

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

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهات المسؤولة عن التحصيل أصول الأوراق التجارية وذلك للقيام بمهام التحصيل وذلك خلال ٣٠ يوم من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتفاصيل الأوراق التجارية المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية قبل المدينين المخلين قبل موعد كل تحصيل بفترة كافية وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل (المحيل) كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها).

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

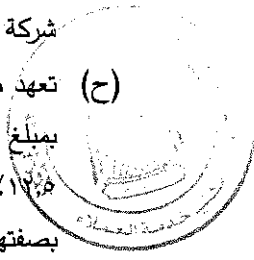
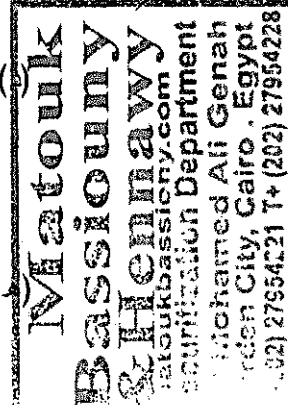
(ح) تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (سبعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف جنيهاً مصري) بما يساوي نسبة ١٢٥% من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريد بصفقتها وكياً عن حملة السندات، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

(ط) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات توريد الإصدار الأول من البرنامج الخامس والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

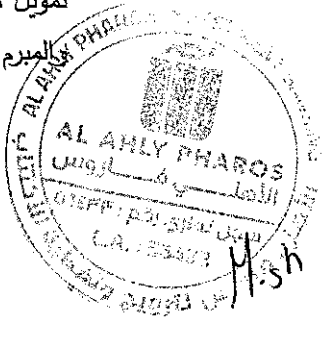
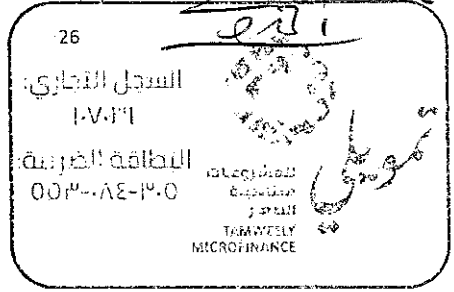
(ي) مستخرج ساري وحديث من السجل التجاري لشركة التوريد والشركة المحيلة.

(ك) أصل ملحق عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر محل محفظة التوريد بموجب العقد رقم ٢٠٢٠/٥١٧ المؤرخ في ٠١ أغسطس ٢٠٢١

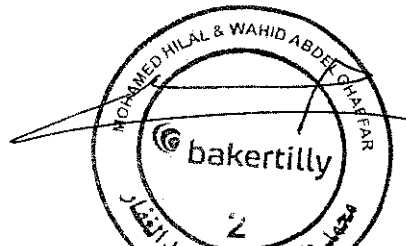
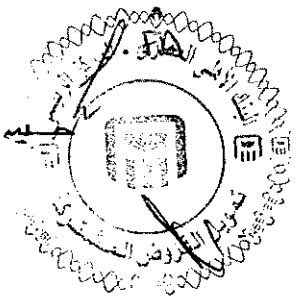
المبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة ش.م.م.، وأصل ملحق ملحق وثيقة التأمين رقم P-03-24-CR-MEL-



Al Ahly For Services







خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول ضمن البرنامج الخامس

١. الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب

- شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٢/٠٣/٢٠٠٧.
- البنك الاهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٣٩٢) لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٠٧/٠٨/٢٠١٩.
- البنك العربي الافريقي الدولي المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٧٦٦) بتاريخ ٠١/٠٧/٢٠١٩.

وينحصر دور والتزامات الجهة ضامنة تغطية الاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج الخامس محل هذه المذكرة في الشروط والأحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات. كما تلتزم الجهة ضامنة تغطية الاكتتاب بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، بحيث تلتزم بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها من المكتتبين في حدود المبلغ المشار إليه في إقرار ضمان التغطية الصادر عنها.

٢. مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

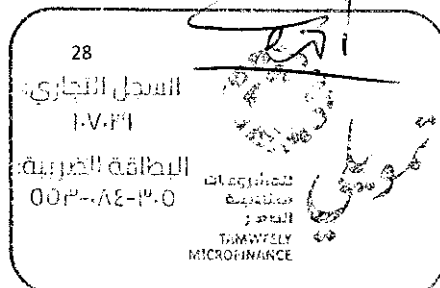
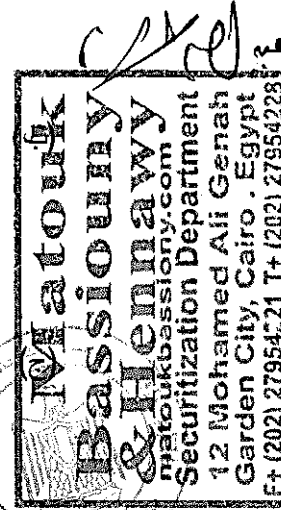
(أ) اسم مدير الإصدار ومروج الاكتتاب: شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢

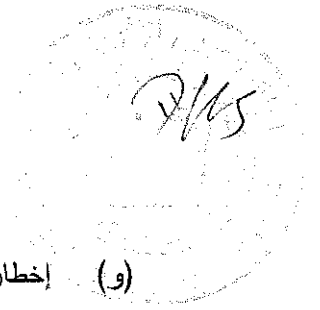
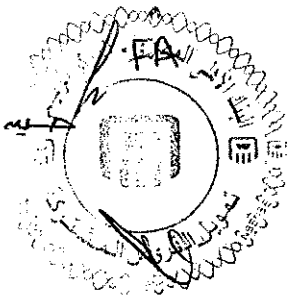
يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية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

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

- بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات. سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
- بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح. الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.

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





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

٣. البنك متلقي الاكتتاب

البنك العربي الافريقي الدولي من خلال الفرع الرئيسي الكائن في ٥ ميدان السرايا الكبرى جاردن سيتي، القاهرة.

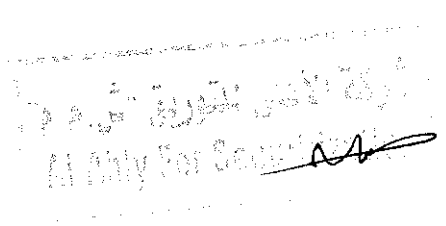
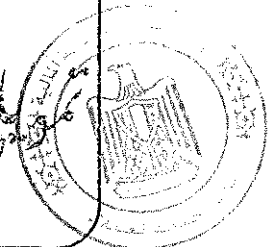
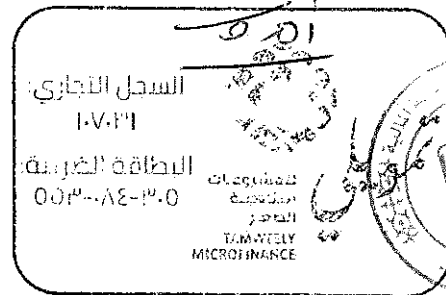
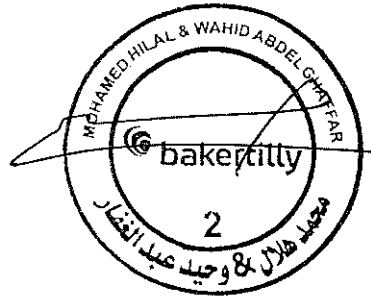
٤. المستشار القانوني للإصدار

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

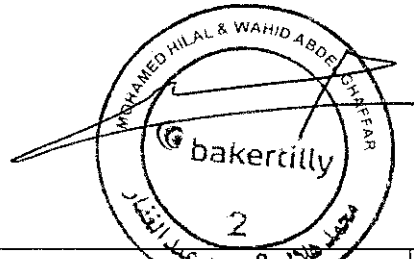
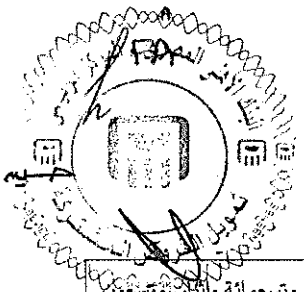
٥. مراقب حسابات الشركة المحيلة وشركة التوريق

السيد/ حسن بسيوني حسن البشه (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٩٨) - مكتب بيكر تلي - محمد هلال ووحيد عبد الغفار) الكائن في س ٦١ قطعة ١١ - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - زهراء المعادي - القاهرة.

٦. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا توجد علاقات مرتبطة بين أطراف الإصدار، باستثناء أن شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية تساهم بنسبة ٠.٠٠٠٥% من أسهم شركة الأهلي للتوريق.







Handwritten signature and initials in the top right corner.

|   |  |
|---|--|
| صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقدره التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة | ٨.٠٢٢.٨٧٦ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وأربعة ملايين وتسعمائة وأثنان وتسعون ألفاً وثمانمائة وستة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) |
| قيمة للإصدار الأول من البرنامج الخامس   | ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة واثنان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير)  |
| عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الأول من البرنامج الخامس   | عدد ٢٨,٧١٢ عقد تمويل متناهي الصغر.   |
| الجهة المسئولة عن التحصيل   | شركة تمويلي للمشروعات  |
| القيمة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. | ١٩,٥%  |

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

تفاصيل شرائح الإصدار الأول من البرنامج الخامس:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وستون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٥.٧٥%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

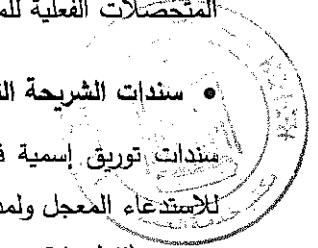
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٦.٠٠%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري)

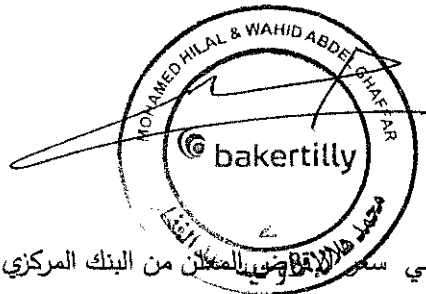
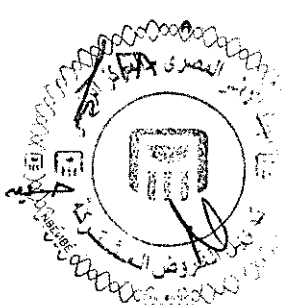


Handwritten signature and initials in the middle of the page.



31  
 السجل التجاري  
 ١٠٧٠٣١  
 البطاقة الضريبية  
 ٠٥٣٣-٨٤-٣٠٠  
 تمويلي  
 TAWAFELY MICROFINANCE





165 2

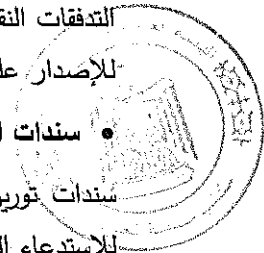
للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٦٠%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٨٥%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (٠,٦٠%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٣٠,٨٥%) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٤,٨٥%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة 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 ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثمانية وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (١%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٢٥%) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٢٥%)، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط واحد وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (١,٢٥%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤، ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد

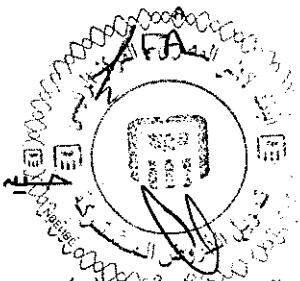


**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo - Egypt  
T+ (202) 27954228

32  
السجل التجاري: ١٧٠٢١  
البطاقة الضريبية: ٠٠٣-٨٤-٣٠٠  
ماتوك باسيوني  
Hennawy  
TAMWELY MICROFINANCE



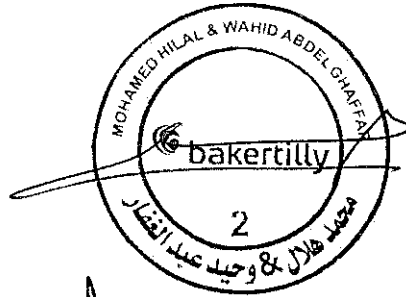




MS. 77

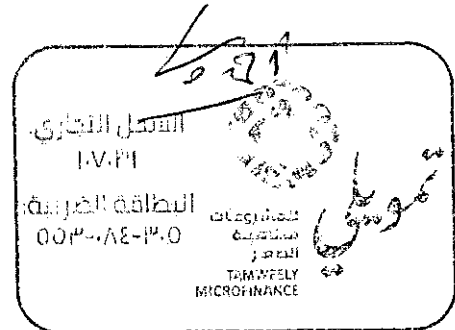
أقصى، يشمل الهامش (٣١,٥٠%) ويحد ادني يشمل الهامش (٢٥,٥٠%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

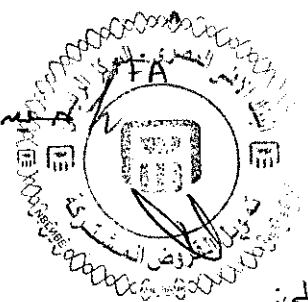
٤٦٦٦



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

شركة الأهلي للتأمين  
Al Ahly Pharos Insurance Company  
Cairo, Egypt





عبد الحليم

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

15-7

٥. مدة الإصدار: 23 شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

| رقم الشريحة          | مدة الإصدار بالنسبة للشريحة                         |
|----------------------|---|
| الشريحة الأولى (أ)   | ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب  |
| الشريحة الثانية (ب)  | ٩ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب  |
| الشريحة الثالثة (ج)  | ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب |
| الشريحة الرابعة (د)  | ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب |
| الشريحة الخامسة (هـ) | ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب |

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

٧. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وإثنان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد ٧,٨٢٠,٠٠٠ سند موزعين على شرائحه الخمسة على النحو التالي:

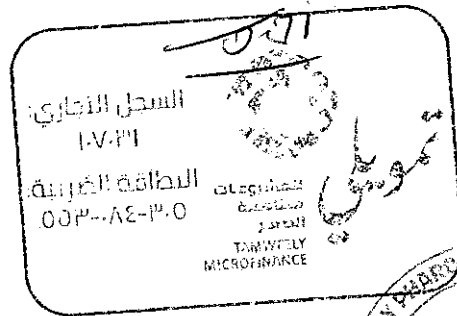
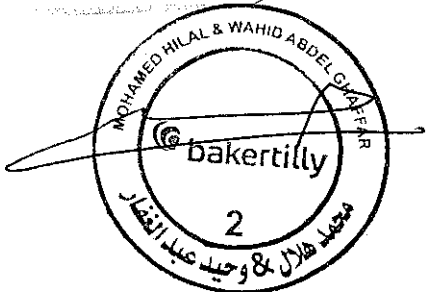
| رقم الشريحة          | قيمة الإصدار محل الشريحة | عدد السندات محل الشريحة |
|----------------------|--------------------------|-------------------------|
| الشريحة الأولى (أ)   | ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري    | ٢,٦٩٠,٠٠٠ سند           |
| الشريحة الثانية (ب)  | ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري    | ١,٩٥٠,٠٠٠ سند           |
| الشريحة الثالثة (ج)  | ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري    | ١,٥٩٠,٠٠٠ سند           |
| الشريحة الرابعة (د)  | ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري    | ١,٣٨٠,٠٠٠ سند           |
| الشريحة الخامسة (هـ) | ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري     | ٢١٠,٠٠٠ سند             |
| الإجمالي             | ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري    | ٧,٨٢٠,٠٠٠ سند           |

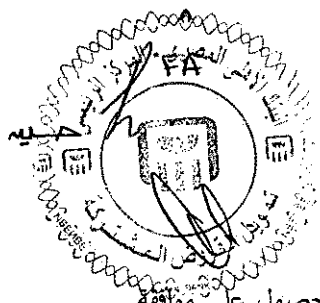
٨. نوع الاكتتاب: سيتم طرح ١٠٠% من قيمة الإصدار للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية وفقاً لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

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



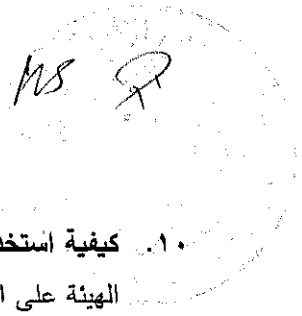
شركة أمسي لتطوير شمس  
Al Anly For Securitization





عبد الحليم

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



١٠. كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في نفس اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة على الإصدار يقوم متلقي الاكتتاب البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وإثنان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/١٠/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان وتسليمه الي امين الحفظ والبالغ قيمته ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف جنيه مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها إلى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق الي البنك متلقي الاكتتاب.

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

| رقم الشريحة          | سعر العائد   |
|----------------------|--|
| الشريحة الأولى (أ)   | ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥%   |
| الشريحة الثانية (ب)  | ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠%   |
| الشريحة الثالثة (ج)  | ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠,٦٠% ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٨,٨٥% |
| الشريحة الرابعة (د)  | ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ١% ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٩,٢٥%    |
| الشريحة الخامسة (هـ) | ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوريدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ١,٢٥% ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٩,٥٠% |

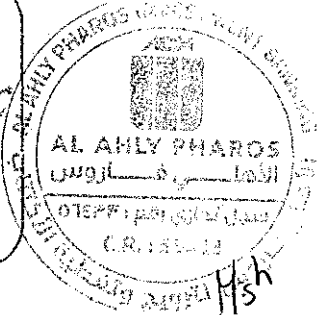
١٢. أسلوب احتساب العائد: يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً بين تاريخي استحقاق كل عدد (٢) كوبون متتاليين وفقاً للمعادلة التالية:

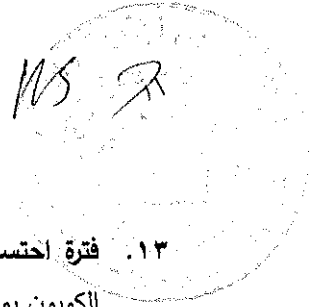
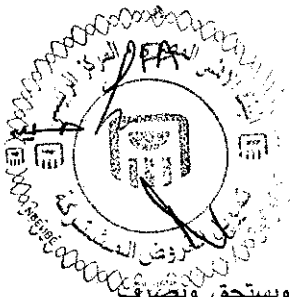
|   |
|---|
| <p>القيمة الاسمية للسند في تاريخ الكوبون × سعر العائد × عدد الأيام الفعلية</p> <p>٣٦٥</p>   |
| <p>«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج الخامس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، وبطل 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.»</p> |



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

السجل التجاري  
 ١٠٧٠٣١  
 البطاقة الضريبية  
 ٠٥٣-٨٤-٣٠٠  
 شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.  
 TABANTEL  
 MICROFINANCE





١٣. فترة احتساب العائد ومواعيد سداده: يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويُصرف

الكوبون يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤، ويتم سداد الكوبونات في يوم ٧ من كل شهر معني. وفي حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي، يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي، وعلى أن يتم نشر بيانات الكوبون قبل ميعاد الاستحقاق.

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

١٥. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) مبلغ ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٣٤,٤٠% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

٢,٦٩٠,٠٠٠ سند.

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

P1 (SF)

• القيمة الاسمية للسند:

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

• سعر الإصدار:

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

• مصاريف الإصدار:

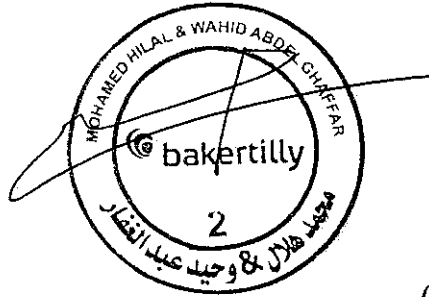
٠٠٠٥ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

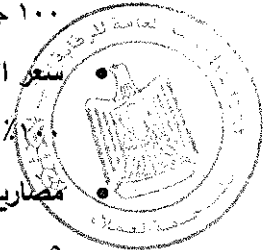
١٠٠٠٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٥.٧٥%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤.

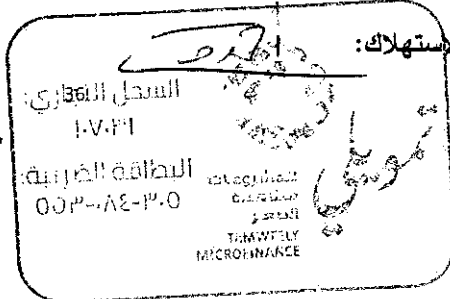


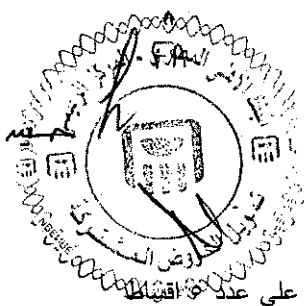
عبد الحلال



٤٦١٦٠

شركة الأهلي للتقنية المالية  
Al Anly Pharos Securities





**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo . Egypt  
+ (202) 27054221 T+ (202) 27954228

عبدالله  
حسن



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

| الفترة   | قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري | القيمة المتبقية بالجنيه المصري | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|----------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| ١        | 0                             | 269,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| ٢        | 38,969,710                    | 230,030,290                    | 14%            | 86%                  |
| ٣        | 55,452,209                    | 174,578,081                    | 21%            | 65%                  |
| ٤        | 58,314,268                    | 116,263,813                    | 22%            | 43%                  |
| ٥        | 61,497,287                    | 54,766,526                     | 23%            | 20%                  |
| ٦        | 54,766,526                    | 0                              | 20%            | 0%                   |
| الإجمالي | 269,000,000                   |                                | 100%           |                      |

١٦. أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

• قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) مبلغ ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٢٤.٩٤% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

١,٩٥٠,٠٠٠ سند

• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

(SF) PI القيمة الأسمية للسند:

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

• سعر الإصدار:

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

• مصاريف الإصدار:

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

تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

١٠٠,٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

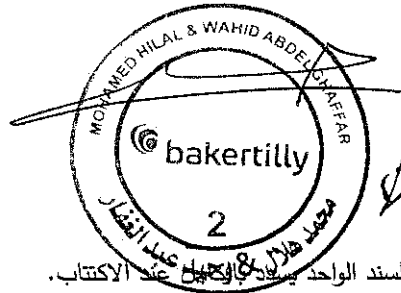
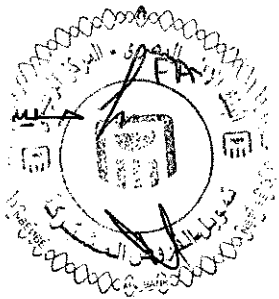
• سعر العائد:

التوريدية ش.م.م  
AL ANHY PHAROS INVESTMENT BANKING

السجل التجاري  
١٧٠٣١  
البطاقة الضريبية  
٠٠٣-٨٤-٣٠٠  
TAMWELY  
MICROFINANCE

AL ANHY PHAROS INVESTMENT BANKING  
AL ANHY PHAROS  
الأمان  
٠٠٣-٨٤-٣٠٠  
TAMWELY  
MICROFINANCE





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

• سعر الإصدار:

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

• مصاريف الإصدار:

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

تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

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

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) المتغير بتاريخ

تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٦٠٪) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٨٥٪) الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ

المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨.٢٥٪) + هامش (٠.٦٠٪) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ

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

للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون

ويحد أقصى يشمل الهامش (٣٠.٨٥٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٤.٨٥٪).

• السداد / الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٢ تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٤ أقساط شهرية

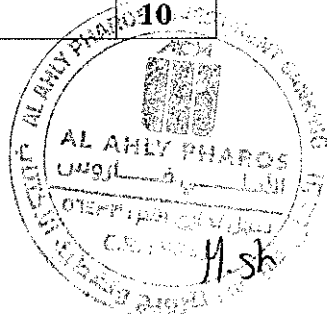
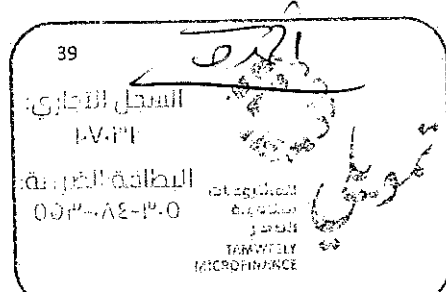
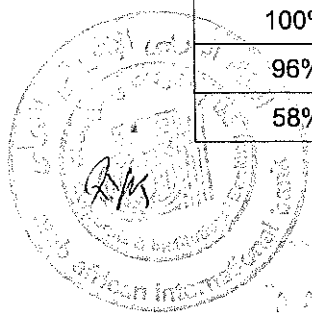
في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٩ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول

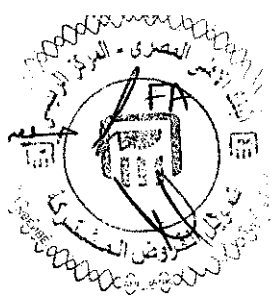
الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد

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

جدول السداد الاسترشادي:

| الفترة | قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري | القيمة المتبقية بالجنيه المصري | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| 1      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 2      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 3      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 4      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 5      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 6      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 7      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 8      | 0                             | 159,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 9      | 6,567,270                     | 152,432,730                    | 4%             | 96%                  |
| 10     | 60,086,553                    | 92,346,177                     | 38%            | 58%                  |





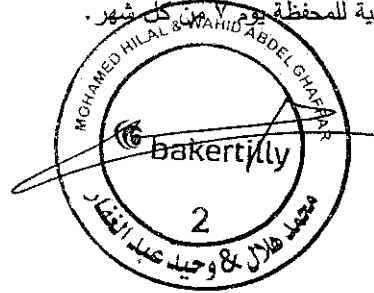
عبد الحليم

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

|     |      |            |             |          |
|-----|------|------------|-------------|----------|
| 26% | 33%  | 40,632,863 | 51,713,314  | 11       |
| 0%  | 26%  | 0          | 40,632,863  | 12       |
|     | 100% |            | 109,000,000 | الإجمالي |

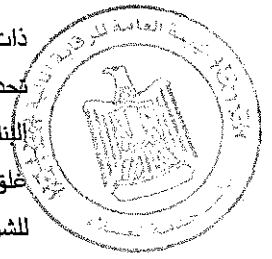
• في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة يوم ٧ من كل شهر.

١٨. أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):



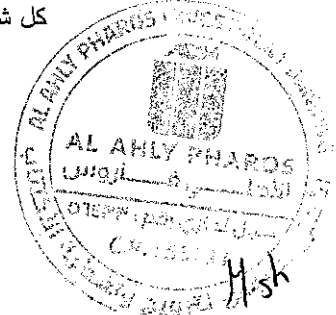
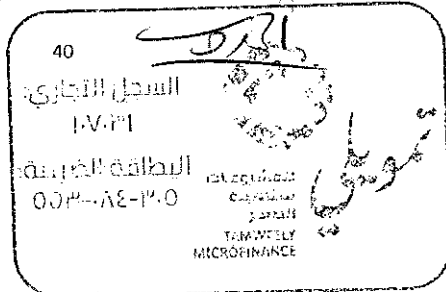
- قيمة الشريحة:
- تبلغ قيمة الشريحة (د) مبلغ 138,000,000 وتمثل ١٧.٦٥% من قيمة الإصدار.
- مدة السندات:
- ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
- عدد السندات:
- 1,380,000 سند.
- تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):
- (SF) -A القيمة الأسمية للسند:
- ١٠٠ جم (فقط مائة جنيهاً مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- سعر الإصدار:
- ١٠٠% من القيمة الإسمية للسند الواحد بواقع مبلغ مائة جنيهاً مصرياً للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
- مصاريف الإصدار:
- ٠,١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (د)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.
- إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:
- 100.10 جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.
- سعر العائد:

ذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥%) (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥%) + هامش (١%) ) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحدد أقصى يشمل الهامش (٣١,٢٥%) ويحدد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٢٥%).

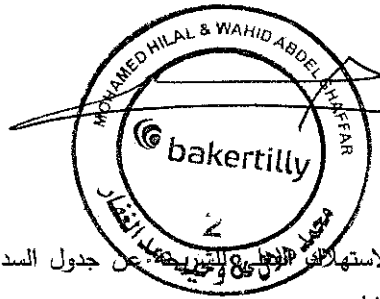
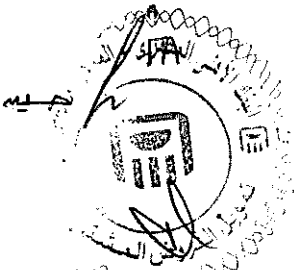


٤٦٦٦

- السداد/ الاستهلاك:
- تسدد/ تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ١٢ للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ







المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك والقيمة المتبقية بالجنيه المصري من جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي، وذلك جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي.

| الفترة   | قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري | القيمة المتبقية بالجنيه المصري | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|----------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| 1        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 2        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 3        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 4        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 5        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 6        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 7        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 8        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 9        | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 10       | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 11       | 0                             | 138,000,000                    | 0%             | 100%                 |
| 12       | 3,487,880                     | 134,512,120                    | 3%             | 97%                  |
| 13       | 34,481,048                    | 100,031,073                    | 25%            | 72%                  |
| 14       | 29,254,498                    | 70,776,575                     | 21%            | 51%                  |
| 15       | 24,957,514                    | 45,819,061                     | 18%            | 33%                  |
| 16       | 20,295,821                    | 25,523,240                     | 15%            | 18%                  |
| 17       | 16,584,900                    | 8,938,339                      | 12%            | 6%                   |
| 18       | 8,938,339                     | 0                              | 6%             | 0%                   |
| الإجمالي | 138,000,000                   |                                | 100%           |                      |

• في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة يوم ٧ من كل شهر.

#### ١٩. أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

• قيمة الشريحة:

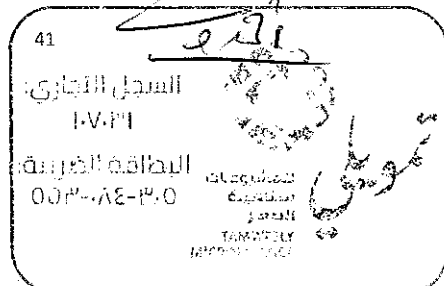
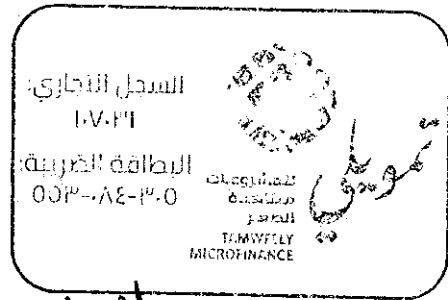
تبلغ قيمة الشريحة (هـ) مبلغ ٢١,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٢.٦٩% من قيمة الإصدار.

• مدة السندات:

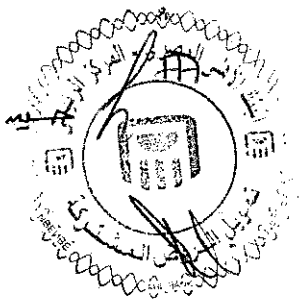
٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

• عدد السندات:

٢١,٠٠٠,٠٠٠ سند.



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



عبد الحليم



• تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (هـ):

• (SF) - القيمة الاسمية للسند:

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

• سعر الإصدار:

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

• مصاريف الإصدار:

• ٠,١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (هـ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور

تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

• إجمالي المبلغ المطلوب سداًه عند الاكتتاب:

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

• سعر العائد:

ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق

تحديد الكربون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠٪) سعر الإقراض المعلن

من البنك المركزي المصري بتاريخ ١٧/١٠/٢٠٢٤ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٢٥٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي

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

المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ

تحديد الكربون وبحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٥٠٪) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٥٠٪).

• السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٦ أقساط

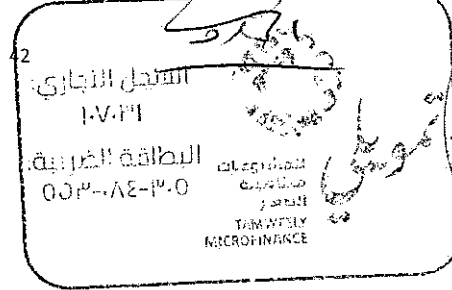
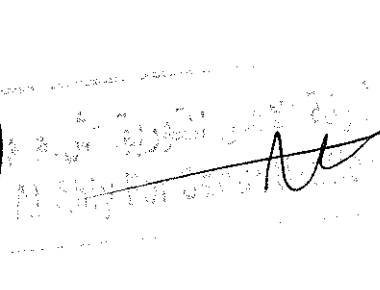
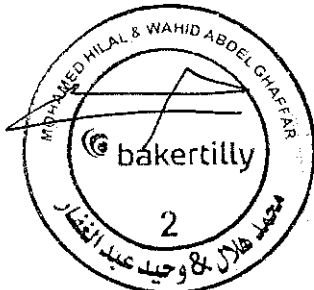
شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ ١٨ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم ٧ من كل شهر وفقاً

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

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

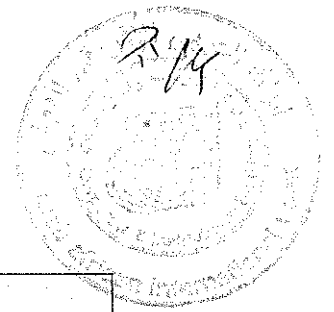
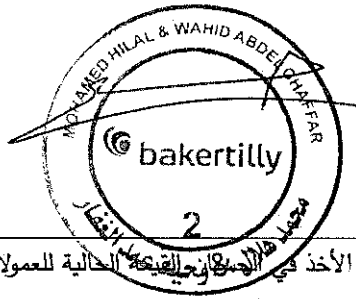
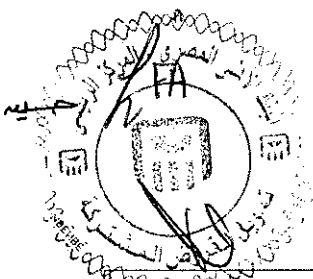
بيان جدول السداد الاسترشادي:

| الفترة | قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري | القيمة المتبقية بالجنيه المصري | نسبة الاستهلاك | نسبة القيمة المتبقية |
|--------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| 1      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 2      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 3      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 4      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 5      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 6      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 7      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 8      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |
| 9      | 0                             | 21,000,000                     | 0%             | 100%                 |









|   |             |
|---|-------------|
| القيمة الحالية بعد الأخذ في الاعتبار القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة   | ٨٠٤,٩٩٢,٨٧٦ |
| مقابل مصاريف الإصدار  | ٤٧٠,٥٠٠     |
| القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار   | ٨٠٥,٤٦٣,٣٧٦ |
| قيمة الإصدار  | ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ |
| تعزير ائتماني داخلي نسبته ٣.٠٠٪، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار | ٪٣.٠٠       |

### (ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص في التدفقات النقدية والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار وطوال عمر السندات وحتى تمام الاستهلاك وسداد مستحقات حملة السندات ويشار الى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" يودع به ما يعادل نسبة ٦.٥٠٪ (وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من السندات المصدرة مع الحفاظ على تلك النسبة من الرصيد القائم للسندات ("رصيد الحساب الاحتياطي")، خلال عمر الإصدار ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٥٠,٨٣٠,٠٠٠ جم (فقط خمسون مليوناً وثمانمائة وثلاثون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيله/ أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. عند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيله محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيله محفظة التوريق.

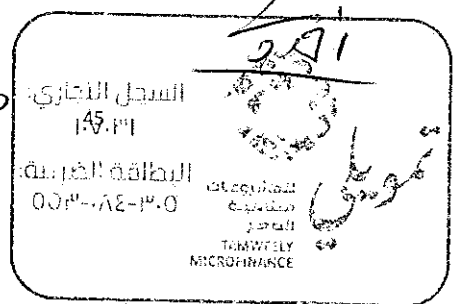
في حالة وجود عجز في حساب الحصيله لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيله/ أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيله ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. في حالة وجود فائض في حساب الحصيله والذي يزيد عن المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد، يتم سداد أصل الشرائح وفقاً لأولويات السداد المذكورة بعالية.

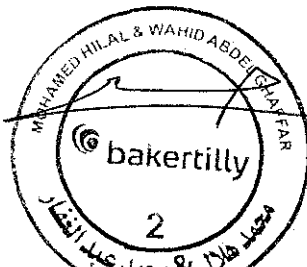
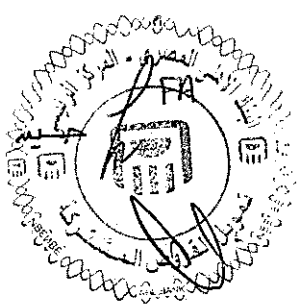
### (ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

Matouk  
Bassiouny  
& Henawy  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo . Egypt  
CA 12021 27854228



شركة التأمين للتوريق ش.م.ع.  
17.5  
For Security

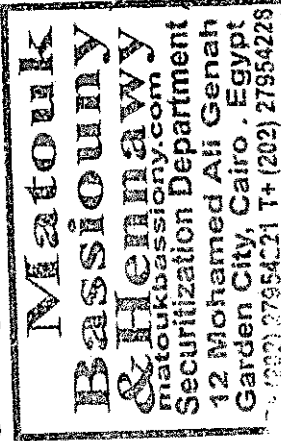




يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألفاً جنيهاً مصرياً) بما يساوي نسبة ١٢,٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات. ولا يجوز أن تقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري سبعة وتسعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألفاً جنيهاً مصرياً) بما يساوي نسبة ١٢,٥% من قيمة السندات المصدرة. ويتم تسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور صدوره، وبالتالي تصفية حساب خدمة التعثر فور استلام خطاب الضمان البنكي بناءً على تعليمات شركة التوريق. ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى الشركة المحيلة بالإضافة إلى العوائد التي تكونت نتيجة استثمار المبالغ المودعة بحساب خدمة التعثر شريطة قيام الشركة المحيلة بتسليم خطاب الضمان خلال شهرين من تاريخ غلق باب الاكتتاب.

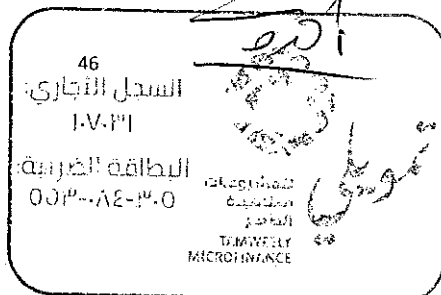
وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسيل خطاب ضمان (كلياً أو جزئياً) يلتزم أمين الحفظ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

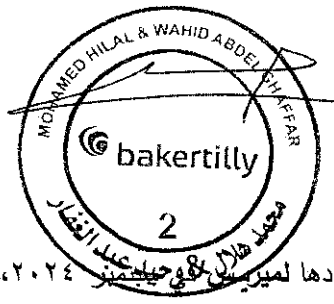
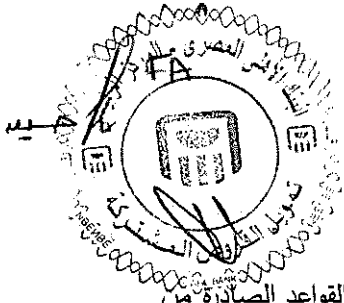
وتقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم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



#### ٢٤. التصنيف الائتماني للإصدار

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٧ أكتوبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب التجاري للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج الخامس)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة تمويل للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٨٠٥,٤٦٣,٣٧٦ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنقائص الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وتبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى الشركة "الأهلي للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت / متغير يصرف شهرياً وتصدر على خمسة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة





قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميزان 8 حصيلتين من ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من

الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣.٠٠٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضممني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٦.٥٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات ويحد أدنى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا



إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" بإسم شركة الأهلي للتوريق ولصالح حملة السندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ٩٧,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير (بما يمثل ١٢.٥٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة الاكتتاب في السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظة التوريق لصالح الشركة الأهلي للتوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الخامس). 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 علي مستوي 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 أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

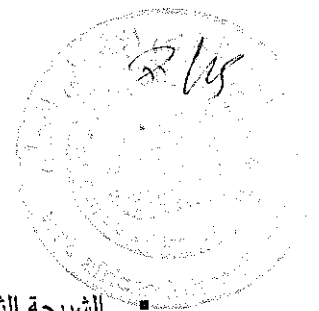
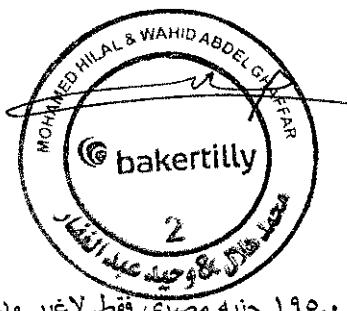
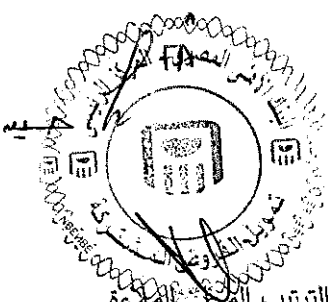
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى خمسة شرائح، ويتم استهلاك السندات في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي

٤٦٦٦ ▪ الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٣٤.٤٠٪ من الإصدار ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٥.٧٥٪ ويصرف شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

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

السجل التجاري  
١٧٠٧١  
الطاقة الضريبية  
٠٠٣-٠٨٤-٣٠٠  
TAMWELY MICROFINANCE





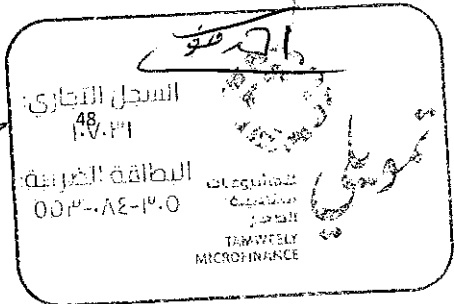
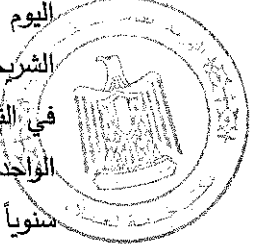
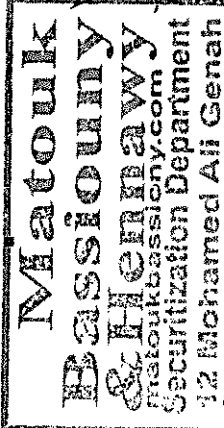
الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٢٤,٩٤% من الإصدار ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية تستهلك بدءاً من الشهر ٦ من الإصدار، وهي ذات عائد سنوي ثابت قيمته ٢٦.٠٠% ويصرف شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) P1. وهي تمثل ٢٠.٣٣% من الإصدار ولمدة تبلغ ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية تستهلك بدءاً من الشهر ٩ من الإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٦٠% هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨.٨٥% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

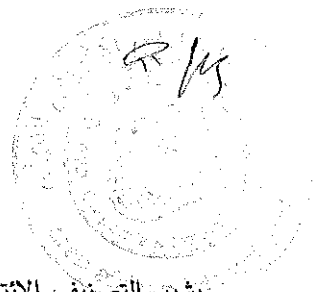
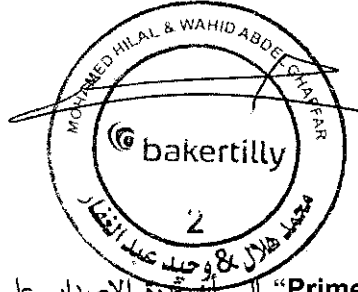
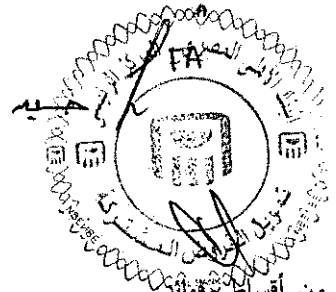
الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ١٧.٦٥% من الإصدار ولمدة تبلغ ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية تستهلك بدءاً من الشهر ١٢ من الإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٠٠% هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩.٢٥% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الخامسة (هـ): تبلغ قيمتها ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة (sf) A-. وهي تمثل ٢.٦٩% من الإصدار ولمدة تبلغ ٢٣ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية تستهلك بدءاً من الشهر ١٨ من الإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من البنك المركزي بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٢٥% هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٩.٥٠% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من شهر ديسمبر ٢٠٢٤. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

١٦٠ يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشرائح (ج) والرابعة (د) والخامسة (هـ)) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٣٠.٢٥% + الهامش الخاص لتلك الشريحة) وبحد ادني (٢٤,٢٥% + الهامش الخاص لتلك الشريحة).







يشير التصنيف الائتماني للإصدار بدرجة "Prime1 (P1)" إلى أن قدرة الإصدار على سداد التزاماتها من أقساط وفوائد

السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى **The Strongest** مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار 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 المهيكلة (سندات التوريق)

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

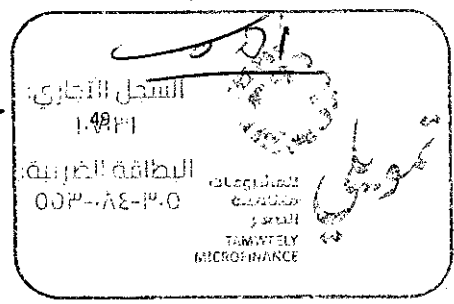
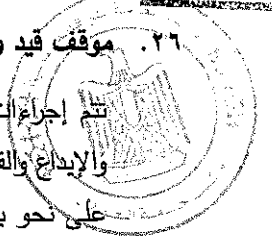
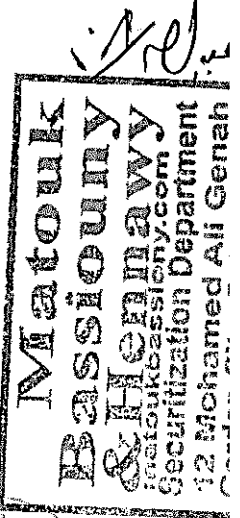
## ٢٥. جماعة حملة السندات

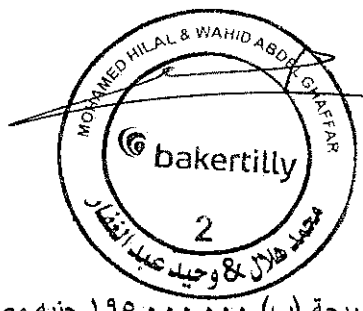
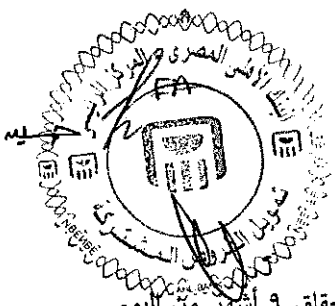
تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الخمسة: الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) والشريحة (د)، والشريحة (هـ) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه. ويقوم المكتتبون في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الاكتتاب إقرار من كل مكتتب يفيد رغبته في الانضمام لعضوية جماعة حملة السندات من عدمه ويقدم إلى البنك متلقى الاكتتاب ويلتزم البنك متلقى الاكتتاب بأرسال صورة هذا الإقرار الى الهيئة العامة للرقابة المالية. وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للاعتماد ومن له حق الحضور وكيفية الاعتماد ومكانة والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني، ونائبه، وعزلهم، واختصاصاتهم.

## ٢٦. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي

تتم إجراءات تسجيل الإصدار الأول من البرنامج الخامس وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الاكتتاب. وسيتم الإشارة الى 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 وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٥.٧٥%).





- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (ب) ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٦.٠٠)٪.

- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (ج) ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠,٦٠٪.

- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (د) ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١٪.

- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (هـ) ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٣ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١,٢٥٪.

٢٧. موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

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

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

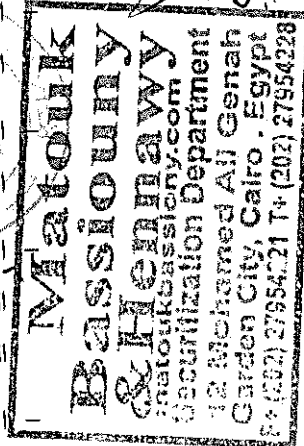
- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٥.٧٥)٪.

- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (ب) ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٦.٠٠)٪.

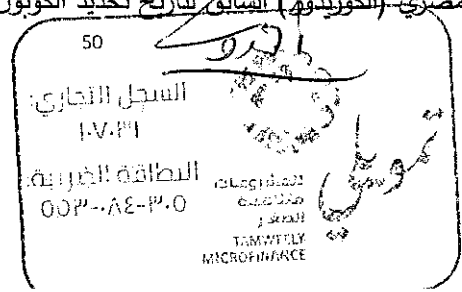
- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (ج) ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ٠,٦٠٪.

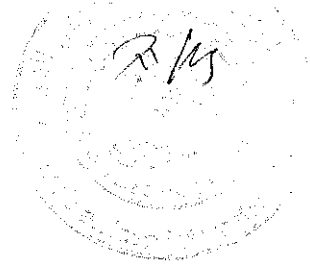
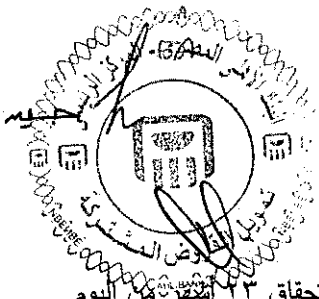
- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (د) ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١٪.

عبد الحليم



Al Ahly Eye Bank





- الإصدار الأول من البرنامج الخامس: الشريحة (هـ) ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٣ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه هامش ١.٢٥٪.

#### ٢٨. 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 خمسة 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 (٥,٠٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) 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 والحد الأقصى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

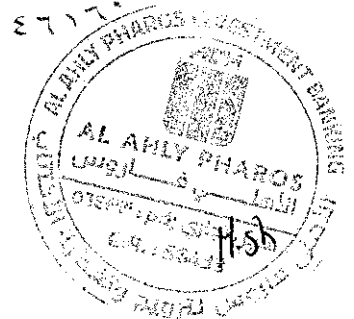
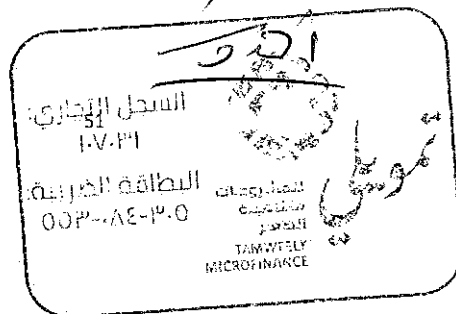
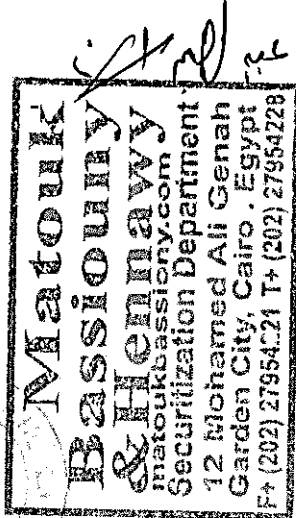
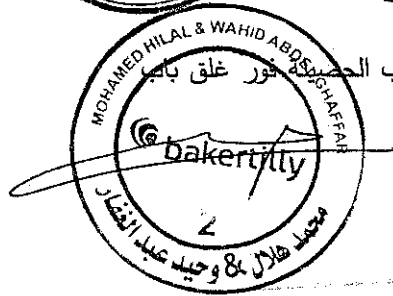
#### - تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

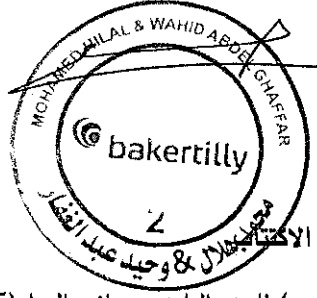
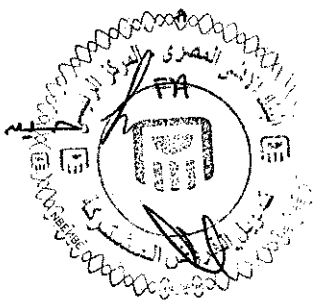
يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في يوم العمل التالي لتلك الموافقة ولمدة ٧ أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء السبعة (٧) أيام عمل الرسمية إذا ما تم تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء تلك المدة. يجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.

#### مصاريف الإصدار:

- بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار (0.05%) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (د): تبلغ مصاريف الإصدار (0.10%) ١٠ قرش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (هـ): تبلغ مصاريف الإصدار (0.10%) ١٠ قرش للسند الواحد.

يتم سداد مصاريف الإصدار بواسطة المكتتبين ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحسابات الجارية بفتح باب الاكتتاب.





إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب: ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها (0.05%) مصاريف إصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و(0.10%) مصاريف إصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) تسدد من قبل كل مكتب كنسبة من قيمة السندات المكتتب فيها.

- 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 كآلاتي:

- (أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (٠.٥%) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.
- (ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١% من قيمة الإصدار، أو عشرة ملايين 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 الى مصاريف الإصدار عن طريق فروع البنك التي تم الاكتتاب عن طريقها.

- البنك متلقي الاكتتاب:

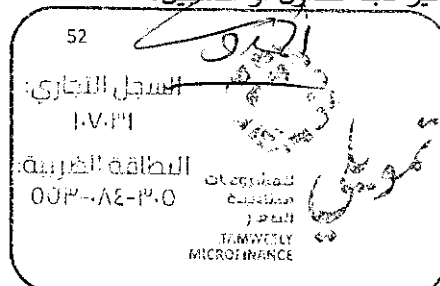
البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. الكائن مقره الرئيسي في ميدان السرايا الكبرى جاردن سيتي، القاهرة.

- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

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

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

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



٥ ميدان السرايا الكبرى جاردن سيتي، القاهرة

52

السجل التجاري:

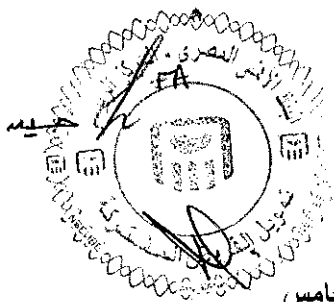
١٧٠٣١

البطاقة الضريبية:

٠٥٣-٨٤-٣٠٥

مؤسسة  
مصرفية  
مصر  
FAMWELLY  
MICROFINANCE

عماد محمد  
Matouk  
Bassiony  
& Henawy  
matoukbassiony.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo - EGYPT  
F+ (202) 2795421 T+ (202) 27954239



## سابعاً: بيانات محافظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الخامس

### ١. توصيف المحافظة

تتمثل محافظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية " متمثلة في سندات إذنيه إجمالي عددها ٢٨٩٠٥ سند إذني وشيكات إجمالي عددها ١٠١٣٣ شيك " والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المقترضين وذلك على النحو المبين تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

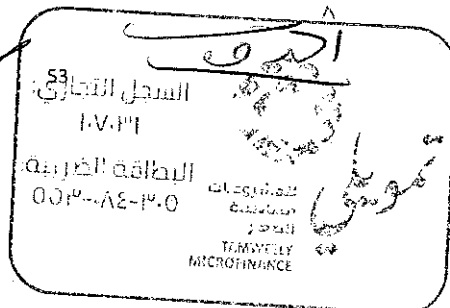
وتتكون محافظة التوريق من عدد 28,712 عقد تمويل متناهي الصغر وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية (أ) لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن السداد) عن أقساط التمويلات من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.

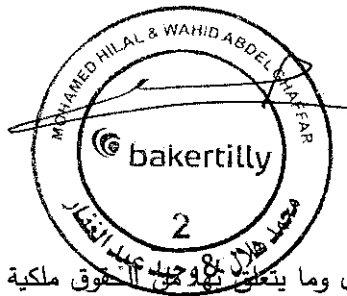
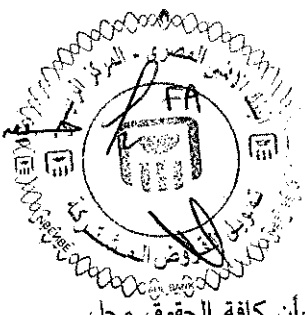
(ب) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحافظة وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة عن (28) يوم عمل.

(ج) تبلغ قيمة المحافظة الإجمالية ٩٤٨,٨٢٣,٧٦١ جنيه مصري (فقط تسعمائة وثمانية وأربعون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً وسبعمائة وواحد وستون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٨٢٢,٤٧٩,٣٧١ جنيه مصري (فقط ثمانمائة واثنان وعشرون مليوناً وأربعمائة وتسعة وسبعون ألفاً وثلاثمائة وواحد وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٧.١٦% إلى 29.50% سنوياً ولمدة 23 شهر (هي عمر المحافظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الخمسة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان - عند حساب القيمة الحالية لمحافظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها - تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحافظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار. وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحافظة المحالة ومكوناتها حتى نهاية عمر المحافظة ٨١٤,٨٥١,٢٢١ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وأربعة عشر مليوناً وثمانمائة وواحد وخمسون ألفاً ومائتان وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير).

### ٢. سمات محافظة التوريق

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





Handwritten initials or signature.

(ب) المحفظة مملوكة ملكية خاصة للمحيل وما يتعلق به الحقوق ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع عليها وأن كافة بيانات محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) لعقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ نفاذ الحوالة، ولم يتم اختيارها بطريقة قد تؤدي الى حدوث تأثير سلبي جوهري على حقوق حملة سندات التوريق.

(ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري (١٠٠٪) من إجمالي عملاء المحفظة بالجنيه المصري، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها بقيمة كل قسط وذلك بموجب أوراق تجارية "متمثلة في سندات إذنيه وشيكات" موقعة منهم بقيمة كافة الأقساط، والتي تسلم للمحيل وقت التوقيع على عقود التمويل المعنية.

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

(هـ) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ٣ سنوات من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية لاي عقد تمويل تاريخ انتهاء الإصدار الأول من البرنامج الخامس.

تمتاز المحفظة المحالة بانتظام العملاء في السداد خلال الأقساط السابقة

(و) أقصى حجم تمويل ممنوح لمدين هو بمبلغ وقدره ٣٣٠,١٠٠ جنيه مصري فقط ثلاثمائة وثلاثون ألفاً ومائة وخمسة وعشرون جنيه مصرياً (لا غير) يمثل نسبته ٠,٣٥% من إجمالي قيمة المحفظة المحالة.

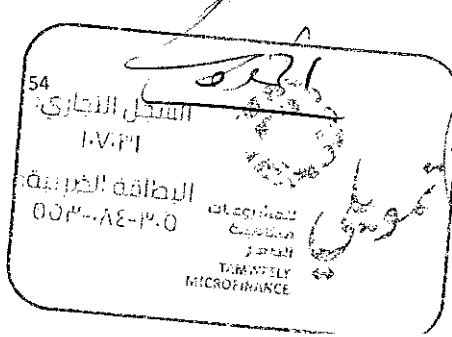
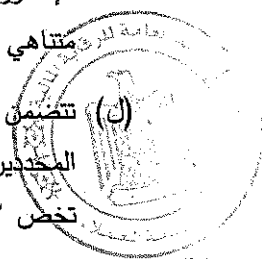
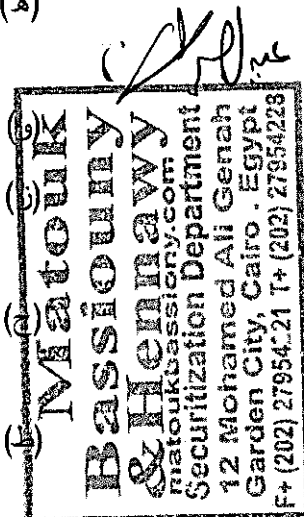
(ز) لا يوجد عملاء تتخطى نسبة تركيز التزاماتهم ٥% من قيمة المحفظة أي بقيمة تتجاوز ٤٧,٤٤١,١٨٨ جنيه مصري.

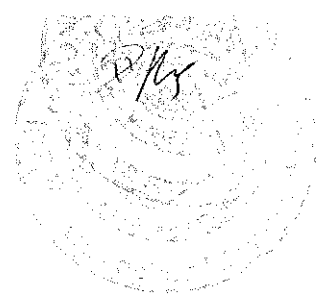
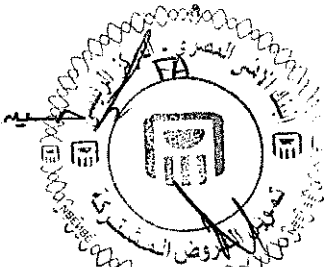
(ح) جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من يناير ٢٠٢٣ إلى يونيو ٢٠٢٤. وأنها متوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

(ك) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق على تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها من إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات على البريد المصري أو من خلال تطبيقات الدفع الإلكترونية) بقيمة ٩٤٨,٨٢٣,٧٦١ جنيه مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ٢٨,٧١٢ عقد تمويل متناهي الصغر.

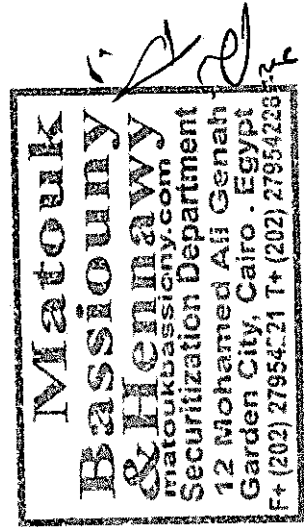
(ل) تتضمن محفظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية متمثلة في سندات إذنيه وشيكات" بالإضافة الي وثيقتي التأمين المخبذين بالتفصيل في النقطة (ك) و (ل) أدناه وكذا دفعات تم سدادها مقدماً من بعض عملاء محفظة التوريق تخض ٢٠,٨٠٢ عقد بإجمالي قيمة ٣٠,٤٨٢,٦٢٩ جنيه مصري.





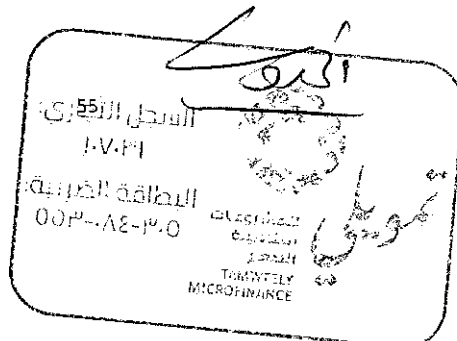
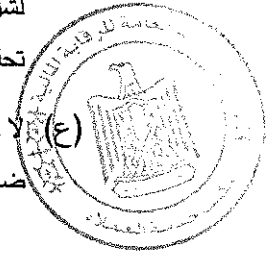
(م) بموجب عقد حوالة محفظة التوريق يكون العميل ملتزماً بإيداع المبالغ الخاصة بالدفعات المقبلة والتي تم تحصيلها من عملاء محفظة التوريق مقدماً أثناء التعاقد معهم كضمان بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ وقيمتها ٣٠,٤٨٢,٦٢٩ جنيه مصري.

(ن) يوجد تأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة بالنسبة لكافة عقود المحفظة المحالة، بموجب عقد التأمين الأساسي رقم ٥١٧ / ٢٠٢٠ / المؤرخ في ٠١ أغسطس ٢٠٢١ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة ش.م.م. (سجل تجاري رقم ١١٢٤٩١) والمجدد في ٠١/٠٨/٢٠٢٣ وساري حتى ٢٠٢٦/٠٧/٣١ بالإضافة إلى تأمين ضد مخاطر عدم السداد بموجب ملحق عقد التأمين ضد مخاطر عدم السداد لعملاء محفظة التوريق بموجب وثيقة التأمين رقم P-03-24-CR-MEL-00-13 الصادرة من إسكان للتأمين الصادرة في تاريخ ٢٠٢٤/٠٥/٢٢ وسارية حتى ٢٠٢٥/٠٥/٢٤ وعقد التأمين المبرم مع شركة الجمعية المصرية للتأمين التعاوني المبرم في تاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٠٢ وساري حتى تاريخ ٢٠٢٥/٠٦/٠١. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار سداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى بعد إتمام الحوالة وتعديل عقد التأمين المذكور وإدخال شركة التوريق كمستفيد من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلاً من الشركة المحيلة، وكذا تعديل بعض شروط وأحكام عقد التأمين، ومنها على سبيل المثال "عدم إمكانية تعديل الوثيقة إلا بعد اتفاق أطرافه وبعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق شركة الاهلي للتوريق ش.م.م نيابة عن حملة سندات توريق الإصدار الاول من البرنامج الخامس. وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة الاهلي للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الاول من البرنامج الخامس مباشرة. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان 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.

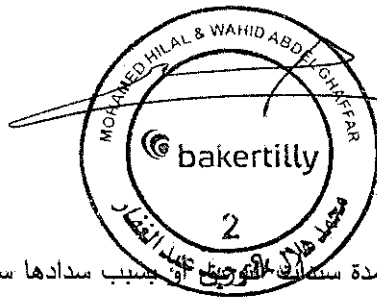
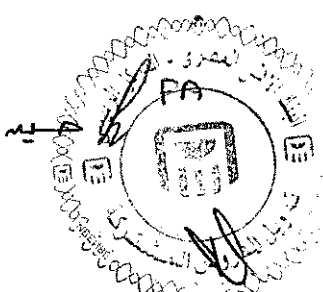


(س) يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن ملحق وثيقة التأمين رقم ٥١٧ / ٢٠٢٠ / الصادرة من شركة الدلتا لتأمينات الحياة وملحق وثيقة التأمين رقم P-03-24-CR-MEL-00-13 الصادرة من شركة إسكان للتأمين وملحق عقد التأمين المبرم مع شركة الجمعية المصرية للتأمين التعاوني، الخاصين بعملاء محفظة التوريق إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

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



Al Anly for Securitization



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

(ص) ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من أكتوبر ٢٠٢٤ وتنتهي في أغسطس ٢٠٢٦ وفقاً لما يلي:

| م | السنة    | إجمالي التدفقات النقدية | النسبة |
|---|----------|-------------------------|--------|
| 1 | 2024     | 213,664,608             | 23%    |
| 2 | 2025     | 673,767,501             | 71%    |
| 3 | 2026     | 61,391,652              | 6%     |
|   | الإجمالي | 948,823,761             | 100%   |

### ٣. تحليل المحفظة

#### (أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

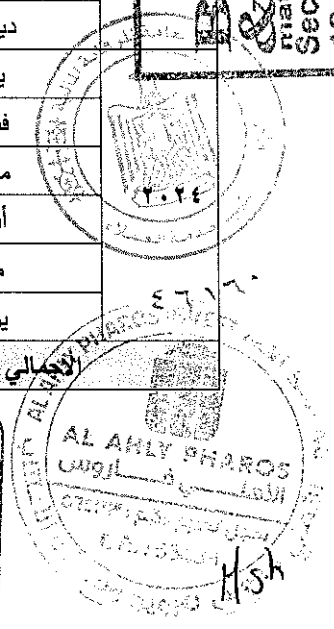
| تاريخ سريان العقود | عدد العقود | النسبة إلى العقود | القيمة (بالجنيه المصري) | النسبة إلى القيمة |
|--------------------|------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| يناير              | 13         | 0.05%             | 1,586,048               | 0.17%             |
| فبراير             | 17         | 0.06%             | 2,329,081               | 0.25%             |
| مارس               | 26         | 0.09%             | 3,761,280               | 0.40%             |
| أبريل              | 9          | 0.03%             | 1,417,221               | 0.15%             |
| مايو               | 195        | 0.68%             | 10,025,442              | 1.06%             |
| يونيو              | 361        | 1.26%             | 19,184,628              | 2.02%             |
| يوليو              | 315        | 1.10%             | 20,014,528              | 2.11%             |
| أغسطس              | 467        | 1.63%             | 29,054,077              | 3.06%             |
| سبتمبر             | 363        | 1.26%             | 22,637,696              | 2.39%             |
| أكتوبر             | 421        | 1.47%             | 29,158,127              | 3.07%             |
| نوفمبر             | 700        | 2.44%             | 38,057,343              | 4.01%             |
| ديسمبر             | 1026       | 3.57%             | 56,869,821              | 5.99%             |
| يناير              | 4482       | 15.61%            | 119,990,198             | 12.65%            |
| فبراير             | 5218       | 18.16%            | 147,512,847             | 15.55%            |
| مارس               | 6316       | 21.99%            | 159,056,237             | 16.76%            |
| أبريل              | 5356       | 18.65%            | 139,798,604             | 14.73%            |
| مايو               | 1966       | 6.85%             | 80,690,807              | 8.50%             |
| يونيو              | 1466       | 5.11%             | 67,679,776              | 7.13%             |
|                    | 28,712     | 100%              | 948,823,761             | 100%              |

Matouk Bassiouny & Henawy  
matoukbassouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt

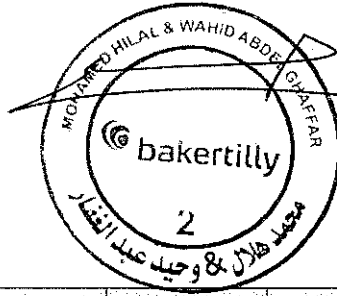
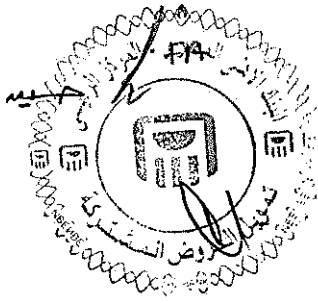
56

السجل التجاري  
١٧٠٧١  
الطاقة الضريبية  
٠٠٧-٨٤-٣٠٠

مصرف  
TAMAWELY  
MICROFINANCE







(ب) حسب مدة سداد الأقساط

| مدة السداد | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|------------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| شهري       | 948,823,761                  | 28,712     | %100                        | %100                       |
| الإجمالي   | 948,823,761                  | 28,712     | ١٠٠%                        | ١٠٠%                       |

(ج) حسب نوع التمويل

| نوع التمويل        | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|--------------------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| تمويل متناهي الصغر | 948,823,761                  | 28,712     | %100                        | %100                       |
| الإجمالي           | 948,823,761                  | 28,712     | ١٠٠%                        | ١٠٠%                       |

(د) حسب معدلات الإخلال

| مدة التأخير في السداد      | قيمة المتأخرات بالجنيه المصري | النسبة إلى إجمالي المحفظة (تقريباً) |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
| تأخير حتى ٧ أيام           | 222,886                       | 0.024%                              |
| تأخير من ٨ أيام إلى 28 يوم | 410,654                       | 0.043%                              |
| الإجمالي                   | 633,540                       | 0.067%                              |

(هـ) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

| القيمة (بالآلاف جنيه مصري) | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|----------------------------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| أقل من ١٥                  | 78,207,320                   | 6,755      | 8.2%                        | 23.5%                      |
| من ١٥ - ٢٥                 | 171,500,045                  | 8,730      | 18.1%                       | 30.4%                      |
| من ٢٥ - ٣٥                 | 127,362,020                  | 4,309      | 13.4%                       | 15.0%                      |
| من ٣٥ - ٤٥                 | 95,130,810                   | 2,403      | 10.0%                       | 8.4%                       |
| من ٤٥ - ٥٥                 | 93,033,516                   | 1,863      | 9.8%                        | 6.5%                       |
| من ٥٥ - 65                 | 88,624,491                   | 1,481      | 9.3%                        | 5.2%                       |
| أكثر من 65                 | 294,965,559                  | 3,171      | 31.1%                       | 11.0%                      |
| الإجمالي                   | 948,823,761                  | 28,712     | 100%                        | 100%                       |

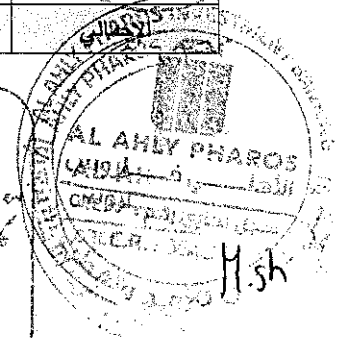
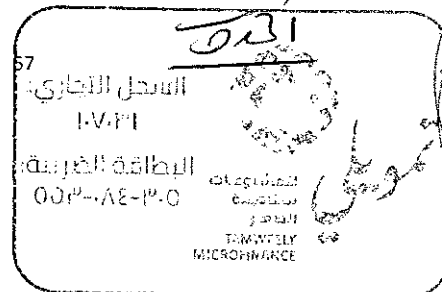
(و) حسب سداد آجال العقود

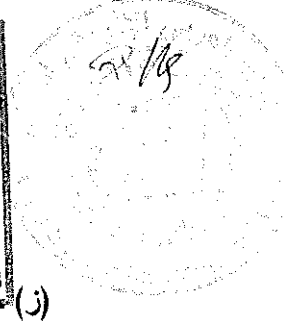
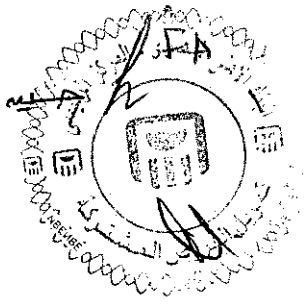
| المدة المتبقية من العقود | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|--------------------------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| 2025                     | 598,041,819                  | 22,480     | 63%                         | 78%                        |
| 2026                     | 350,781,942                  | 6,232      | 37%                         | 22%                        |
| الإجمالي                 | 948,823,761                  | 28,712     | 100%                        | 100%                       |

محمد هلال  
BASSIOUNY & HENAWAY  
riaatoukbassouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah



Al Ahly Sec Co  
Handwritten signature





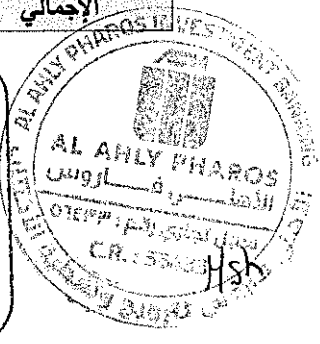
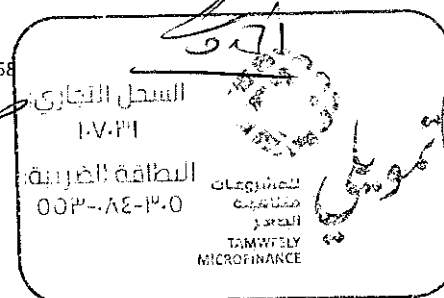
| سنة التعاقد | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|-------------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| 2023        | 234,095,292                  | 3,913      | 25%                         | 14%                        |
| 2024        | 714,728,469                  | 24,799     | 75%                         | 86%                        |
| إجمالي      | 948,823,761                  | 28,712     | 100%                        | 100%                       |

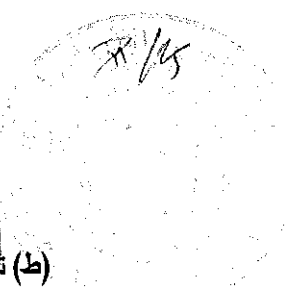
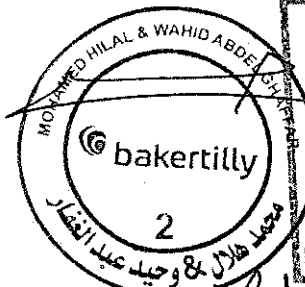
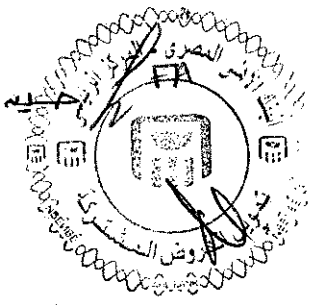
(ح) تحليل المحافظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين

| المحافظة      | القيمة (بالجنيه المصري) | العدد  | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|---------------|-------------------------|--------|-----------------------------|----------------------------|
| الشرقية       | 87,406,956              | 2,880  | 9.21%                       | 10.03%                     |
| بنى سويف      | 78,880,543              | 2,161  | 8.31%                       | 7.53%                      |
| سوهاج         | 103,466,876             | 2,828  | 10.90%                      | 9.85%                      |
| قنا           | 75,133,637              | 2,131  | 7.92%                       | 7.42%                      |
| المنيا        | 80,690,351              | 2,180  | 8.50%                       | 7.59%                      |
| أسوان         | 58,173,707              | 1,595  | 6.13%                       | 5.56%                      |
| الاقصر        | 31,001,380              | 1,087  | 3.27%                       | 3.79%                      |
| أسيوط         | 82,968,252              | 2,749  | 8.74%                       | 9.57%                      |
| المنوفية      | 85,281,446              | 2,298  | 8.99%                       | 8.00%                      |
| الغربية       | 51,165,179              | 1,606  | 5.39%                       | 5.59%                      |
| الاسكندرية    | 5,366,998               | 225    | 0.57%                       | 0.78%                      |
| الوادي الجديد | 6,674,623               | 221    | 0.70%                       | 0.77%                      |
| القاهرة       | 10,412,701              | 255    | 1.10%                       | 0.89%                      |
| الدقهلية      | 106,942,071             | 3,702  | 11.27%                      | 12.89%                     |
| الاسماعيلية   | 15,602,770              | 537    | 1.64%                       | 1.87%                      |
| البحر الأحمر  | 6,384,043               | 197    | 0.67%                       | 0.69%                      |
| القليوبية     | 4,833,247               | 149    | 0.51%                       | 0.52%                      |
| الفيوم        | 42,026,368              | 1,335  | 4.43%                       | 4.65%                      |
| الجيزة        | 8,387,175               | 211    | 0.88%                       | 0.73%                      |
| دمياط         | 3,670,798               | 193    | 0.39%                       | 0.67%                      |
| بورسعيد       | 1,849,366               | 66     | 0.19%                       | 0.23%                      |
| السويس        | 2,505,274               | 106    | 0.26%                       | 0.37%                      |
| الإجمالي      | 948,823,761             | 28,712 | 100%                        | 100%                       |



58  
Al Anly For Serv



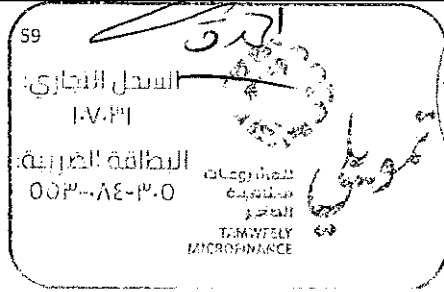


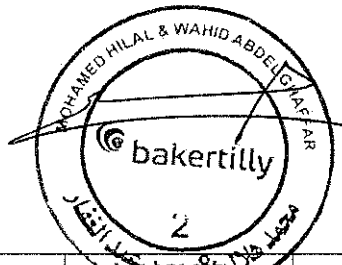
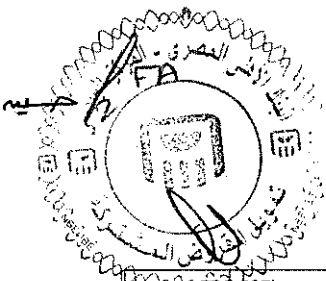
| الصناعة  | قيمة العقود (بالجنيه المصري) | عدد العقود | النسبة إلى القيمة (تقريباً) | النسبة إلى العدد (تقريباً) |
|----------|------------------------------|------------|-----------------------------|----------------------------|
| تجارى    | 685,283,688                  | 20,714     | 72%                         | 72%                        |
| زراعي    | 10,184,965                   | 324        | 1%                          | 1%                         |
| خدمي     | 177,662,949                  | 5,313      | 19%                         | 19%                        |
| صناعي    | 75,692,159                   | 2,361      | 8%                          | 8%                         |
| الإجمالي | 948,823,761                  | 28,712     | 100%                        | 100%                       |

٤ . قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

| السنة    | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات | المعاملات والمصاريف التي يتم خصمها | احتساب إعادة استثمار | حساب الرصيد الاحتياطي | رد فارق فرق الفائدة | حساب الحصيلة (آخر السنة) |
|----------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|------------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|
| 2024     | 213,664,608             | 206,008,293                     | 143,032,437                      | 15,951,773                         | 2,753,982            | 48,296,969            | ١,٤٨١,٠٩٦           | 0                        |
| 2025     | 673,767,501             | 676,228,235                     | 722,167,630                      | 2,342,092                          | 11,006,983           | 42,331,491            | 5,056,987           | 0                        |
| 2026     | 61,391,652              | 65,876,962                      | 71,091,158                       | 22,016                             | 1,008,889            | 5,965,477             | 290,754             | 1,447,401                |
| الإجمالي | 948,823,761             | 948,113,490                     | 936,291,225                      | 18,315,880                         | 14,769,853           | 0                     | ٦,٨٢٨,٨٢٧           | 1,447,401                |

| البيان   | 2024        | 2025         | 2026        | الإجمالي     |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|
| إجمالي التدفقات النقدية                                | 213,664,608 | 673,767,501  | 61,391,652  | 948,823,761  |
| إجمالي التدفقات النقدية المعدلة                        | 206,008,293 | 676,228,235  | 65,876,962  | 948,113,490  |
| حساب الحصيلة في بداية الفترة                           | 0           | 0            | 0           | 0            |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)                   | 94,421,919  | 174,578,081  | 0           | 269,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)                  | 15,278,525  | 7,312,344    | 0           | 22,590,869   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)                   | 0           | 195,000,000  | 0           | 195,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)                  | 11,806,849  | 20,497,233   | 0           | 32,304,082   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)                   | 0           | 159,000,000  | 0           | 159,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)                  | 10,682,404  | 29,708,491   | 0           | 40,390,895   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)                   | 0           | 92,180,939   | 45,819,061  | 138,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)                  | 9,400,068   | 37,695,542   | 1,933,008   | 49,028,619   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)                  | 0           | 0            | 21,000,000  | 21,000,000   |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)                 | 1,442,671   | 6,195,000    | 2,339,088   | 9,976,759    |
| المعاملات والمصاريف التي يتم خصمها                     | 15,951,773  | 2,342,092    | 22,016      | 18,315,880   |
| عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى                       | 2,753,982   | 11,006,983   | 1,008,889   | 14,769,853   |
| تمويل الحساب الاحتياطي                                 | 50,830,000  | 0            | 0           | 50,830,000   |
| السحب من الحساب الاحتياطي                              | 0           | 0            | 0           | 0            |
| تغير المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة | (2,533,031) | (42,331,491) | (5,965,477) | (50,830,000) |





|                                 |             |           |             |
|---------------------------------|-------------|-----------|-------------|
| رد فارق فرق الفائدة             | (1,481,096) | (290,754) | (6,828,837) |
| رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة | 0           | 1,447,401 | 1,447,401   |

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

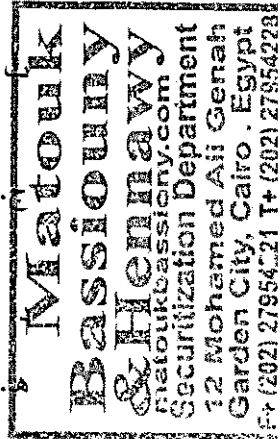
#### ٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

١. تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد (٠.٧٥%) من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل ٩٥% من تلك المبالغ المتأخرة بعد ٦ شهور من تاريخ التأخر في السداد.
٢. تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ١٩% على السنة الأولى ١٨% على السنة الثانية و١٧% على السنة الثالثة بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
٣. تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
٤. تم احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين ٢٧.١٦% إلى ٢٩.٥٠% لمدة ٢٣ شهر هي عمر المحفظة.
٥. تم افتراض تغير سعر الكوريدور الي الحد الأقصى ليصل الي ٣٠.٢٥%.

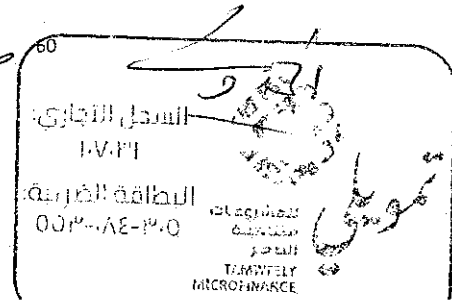
#### ٦. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

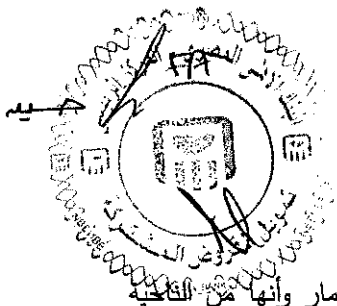
منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٧ أكتوبر ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة تمويل للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. درجة "BBB+". وتجدر الإشارة إلي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٩٤٨,٨٢٣,٧٦١ جنيه مصري فقط لاغير وقيمتها الحالية تبلغ ٨٠٥,٤٦٣,٣٧٦ جنيه مصري فقط لاغير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد ٢٨,٧١٢ عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحال قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الخامس)، وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة الى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظة والمضمنة في هذه المحفظة وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود.

وقد تم منح هذه الدرجة 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 الحوالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

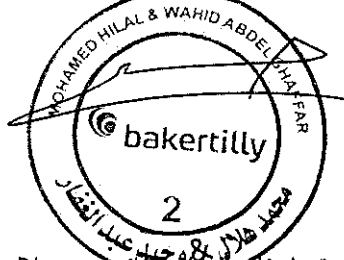


Handwritten signature in Arabic script.





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



٧. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد

أولاً: مخاطر التضخم

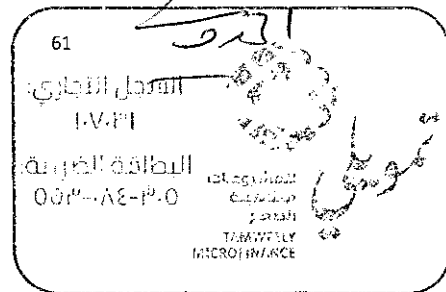
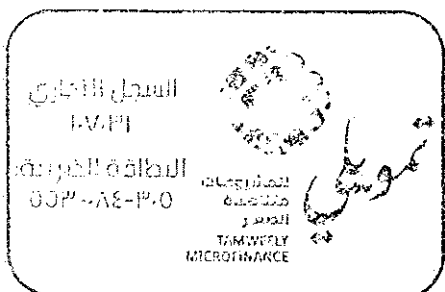
تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

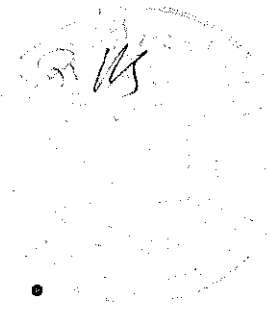
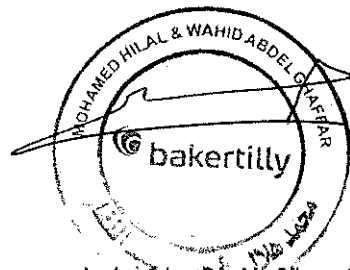
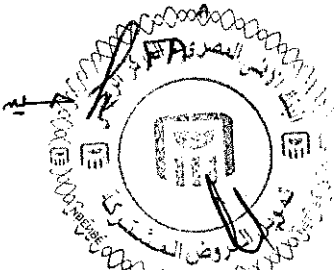
١. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تنذر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل سعراً للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريد في سداد جزء من القروض الدوارة بالنسبة للبنوك الأعلى سعراً.
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 دراسات جدوى دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة العميل على السداد وتؤكد الشركة المحيلة على قيامها والتزامها بعمل دراسة ائتمانية على كل عميل قبل منح التمويل لئتم التأكد من كفاءته المالية وقدرته على السداد وبذلك عناية الرجل الحريص في القيام بذلك.

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

تتمثل مخاطر التحصيل في المعوقات التي قد يقابلها المحيل باعتباره المحصل للمبالغ الخاصة بمحفظة التوريد إما أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ لأمين الحفظ بالقيم والتوقيعات المنصوص عليها وقد تم مجابهة هذه المخاطر بما يلي وذلك وفقاً لما هو مذكور بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والمحصل:

- تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء [60] يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية [30] 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 جوهري بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة 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 [60] يوم من تاريخ إخطاره بذلك، مع الالتزام بإخطار أمين الحفظ وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبتها في استبعاد شركة التحصيل بحالة الإخلال وإنهاء دورها كمحصل، وتعيين المحصل الاحتياطي بدلاً من المحصل المخل.

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

#### ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

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

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

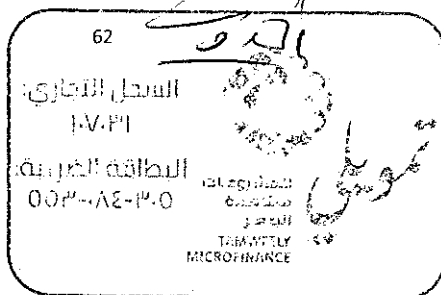
وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والمحصل على حق شركة التوريد في استبعاد وإنهاء دور المحصل بحالة الإخلال متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف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

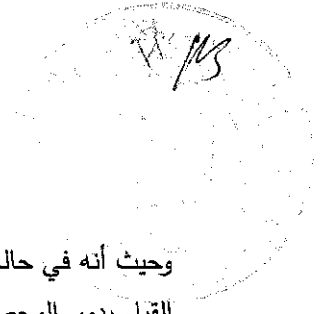
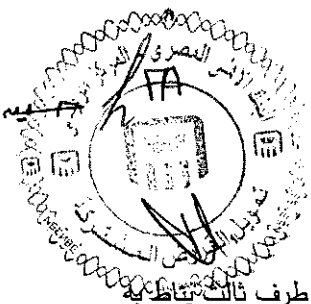
أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور البند (٧) الذي يفيد قيام شركة التوريد في أي وقت باختيار طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي كبديل عن المحصل وذلك في حالة إخلال المحصل/إنهاء دوره واستبعاده وقد تم التعاقد مع البنك العربي الإفريقي الدولي ش.م.م. للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".

#### خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

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

Handwritten signature and stamp





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

#### ٨. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقا لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ١٨,٣١٥,٨٨٠ جنيه مصري ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

(أ) أتعاب أمين الحفظ

(ب) أتعاب مراقبا الحسابات

(ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية

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

(هـ) رسوم ادارة التمويل متناهي الصغر

(و) أتعاب المستشار القانوني

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

(ح) أتعاب شركة التصنيف الائتماني

(ط) أتعاب المحصل

(ي) أتعاب ضامني التغطية

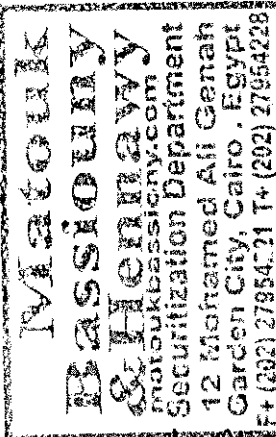
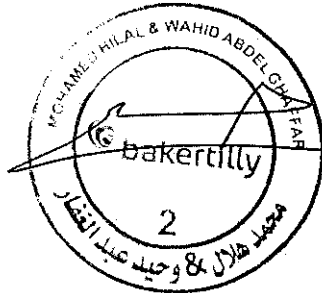
(ك) أتعاب شركة التوريق

(ل) أتعاب مدير الإصدار

(م) أتعاب المحصل الاحتياطي

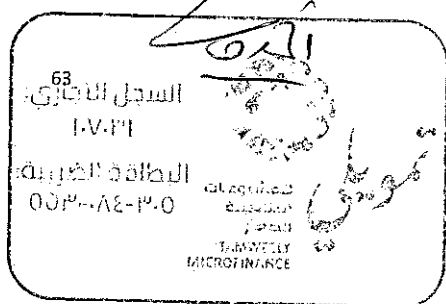
ويتضمن العقد الفيرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ ومواعيد خصمها والتي لا يجوز تعديلها إلا بموافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية.

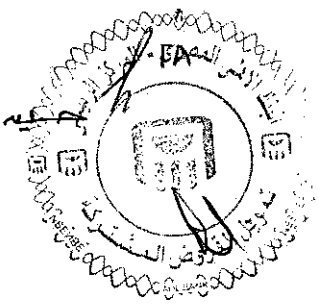
كما يمكن الاطلاع على البيان التفصيلي لتلك المبالغ لدى شركة التوريق في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.



Handwritten signature and initials.

Handwritten signature and stamp.





عبد الحليم  
عبد الحليم

Matouk  
Bassiouny  
& Hennawy  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo, Egypt  
T+ (202) 27954221 T+ (202) 27954238

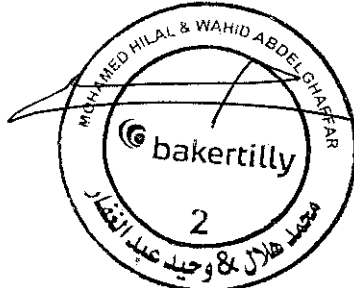
2/15

إجمالي البيانات المالية

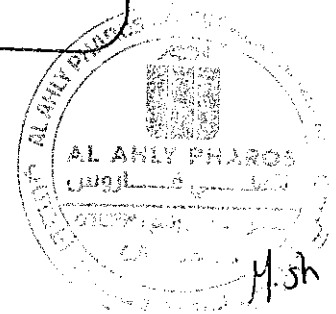
### التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الأول من البرنامج الخامس

| السنة    | إجمالي التدفقات النقدية | إجمالي التدفقات النقدية المعدلة | إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات | العمولات والمصاريف التي يتم خصمها | احتساب إعادة استثمار | حساب الرصيد الاحتياطي | رد فارق فرق الفائدة | حساب الحصيلة (آخر السنة) |
|----------|-------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------------|
| 2024     | 213,664,608             | 206,008,293                     | 143,032,437                      | 15,951,773                        | 2,753,982            | 48,296,969            | (1,481,096)         | 0                        |
| 2025     | 673,767,501             | 676,228,235                     | 722,167,630                      | 2,342,092                         | 11,006,983           | (42,331,491)          | (5,056,987)         | 0                        |
| 2026     | 61,391,652              | 65,876,962                      | 71,091,158                       | 22,016                            | 1,008,889            | (5,965,477)           | (290,754)           | 1,447,401                |
| الإجمالي | 948,823,761             | 948,113,490                     | 936,291,225                      | 18,315,880                        | 14,769,853           | 0                     | (1,447,401)         | 1,447,401                |

| البيان                                 | 2024        | 2025         | 2026        | الإجمالي     |
|--|-------------|--------------|-------------|--------------|
| إجمالي التدفقات النقدية                | 213,664,608 | 673,767,501  | 61,391,652  | 948,823,761  |
| إجمالي التدفقات النقدية المعدلة        | 206,008,293 | 676,228,235  | 65,876,962  | 948,113,490  |
| حساب الحصيلة في بداية الفترة           | 0           | 0            | 0           | 0            |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)   | 94,421,919  | 174,578,081  | 0           | 269,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)  | 15,278,525  | 7,312,344    | 0           | 22,590,869   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)   | 0           | 195,000,000  | 0           | 195,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)  | 11,806,849  | 20,497,233   | 0           | 32,304,082   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)   | 0           | 159,000,000  | 0           | 159,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)  | 10,682,404  | 29,708,491   | 0           | 40,390,895   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)   | 0           | 92,180,939   | 45,819,061  | 138,000,000  |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)  | 9,400,068   | 37,695,542   | 1,933,008   | 49,028,619   |
| إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)  | 0           | 0            | 21,000,000  | 21,000,000   |
| إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ) | 1,442,671   | 6,195,000    | 2,339,088   | 9,976,759    |
| العمولات والمصاريف التي يتم خصمها      | 15,951,773  | 2,342,092    | 22,016      | 18,315,880   |
| عائد الإستثمار والإيرادات الأخرى       | 2,753,982   | 11,006,983   | 1,008,889   | 14,769,853   |
| تمويل الحساب الاحتياطي                 | 50,830,000  | 0            | 0           | 50,830,000   |
| السحب من الحساب الاحتياطي              | 0           | 0            | 0           | 0            |
| رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي | (2,533,031) | (42,331,491) | (5,965,477) | (50,830,000) |
| حساب الحصيلة                           | (1,481,096) | (5,056,987)  | (290,754)   | (6,828,837)  |
| رد فارق فرق الفائدة                    | 0           | 0            | 0           | 0            |
| رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة        | 0           | 0            | 1,447,401   | 1,447,401    |



السجل التجاري  
14711  
البطاقة الضريبية  
037-88-3-0  
TAMWELY  
MICROFINANCE





7/15

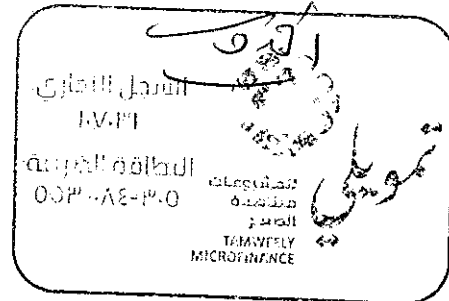


تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الخامس

٤٦٦٦\*

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo . Egypt  
F+ (202) 27954121 T+ (202) 27951228

عبد الحليم



Al Ahly Par Securitization



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

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

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

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الأول) من البرنامج الخامس قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على خمسة شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

#### سندات الشريحة الأولى (أ)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٦٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وتسعة وستون مليوناً جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٥,٧٥٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤.

#### سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٩٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٦,٠٠٪ ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر.

#### ١٦\* سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وتسعة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري

(الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٦٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٨٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٦٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب و يصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ و يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بحد أقصى يشمل الهامش (٣٠,٨٥٪) و بحد أدنى يشمل الهامش (٢٤,٨٥٪) و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

#### سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة 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 ١٣٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وثمانية وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءاً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٢٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب و يصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤ و يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الرابعة (د) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٢٥٪) و بحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٢٥٪)، و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

#### سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط واحد وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءاً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١,٢٥٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٩,٥٠٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٧ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (١,٢٥٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب و يصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من ديسمبر ٢٠٢٤، و يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الخامسة (هـ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون و بحد أقصى يشمل الهامش (٣١,٥٠٪) و بحد أدنى يشمل الهامش (٢٥,٥٠٪) و يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.



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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات من قبل إدارة الشركة المصدرة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات ، وبناءً على ذلك فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف غرض إصدار سندات التوريق وحيث أن هذا التقرير للإستخدام الخاص فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير علي أية أطراف بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

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

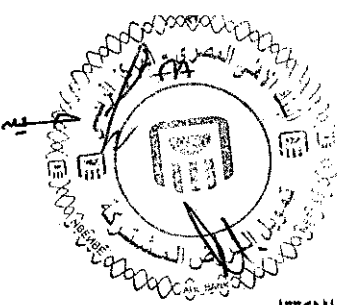


٤٦١٦٠

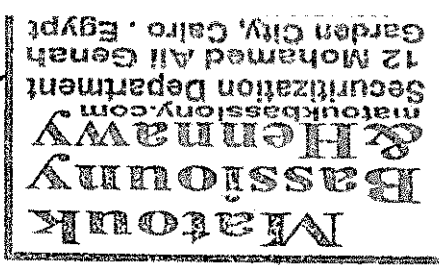
مراقب للحسابات  
حسن بسيوني البشة  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)  
BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار  
محاسبون قايرون ومستشارون



القاهرة في ٣ نوفمبر ٢٠٢٤



Handwritten signature in Arabic script.



Handwritten signature in Arabic script.

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

نقر نحن شركة الأهلي فاروس ش.م.م. بصفته المستشار المالي والمرتب والمنسق والمروج والمدير لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الخامس) لمدة ٢٣ شهر بقيمة إجمالية ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد خمسة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د) و(هـ)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي ١٢ شهراً، وتستهلك سندات الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٣ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ٢٨,٧١٢ عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركات المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣. بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وبيذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

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

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

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

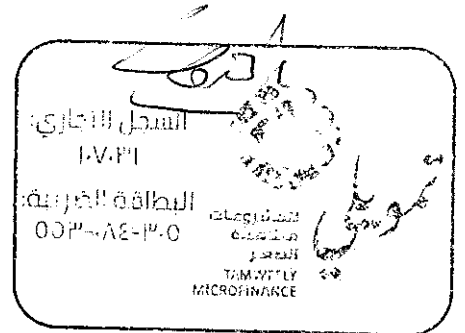
(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

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

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

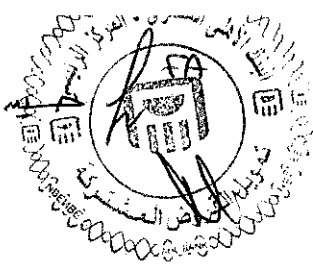
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



Handwritten signature and stamp in Arabic script.





عبد الحليم حجازي

**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
matoukbassiouny.com  
Securitization Department  
12 Mohamed Ali Genah  
Garden City, Cairo . Egypt  
T: (202) 27954731 F: (202) 27954228

F/15

### حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الخامس) لمدة ٢٣ شهر وبقية إجمالية ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد خمسة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د)، و(هـ) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) على ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) على ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) على ١٢ شهراً، وتستهلك الشريحة (د) على عدد ١٨ شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) على عدد ٢٣ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ٢٨,٧١٢ عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

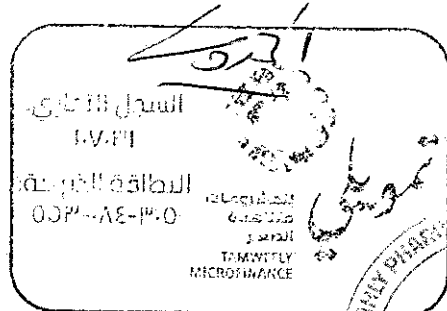
في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كافة العقود محل محافظة التوريق البالغة ٢٨,٧١٢ عقد والمستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل في عدد ٢٨٩٠٥ سند لأمر وعدد ١٠١٣٣ شيك بالنسبة لكافة عقود المحافظة، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلى مسؤوليتها.

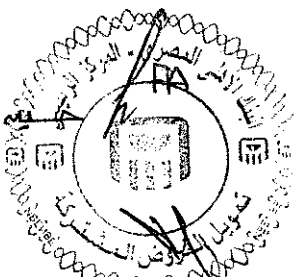
نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحافظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأن كافة تلك العقود والضمانات المرتبطة بها غير محالة في أي إصدار قائم وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحافظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٤/١١/٠٣ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر في تاريخ ٢٠٢٤/١٠/١٠. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة الأهلي للتوريق ش.م.م والمحيل في ٢٠٢٤/١١/٠٣ وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزه إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الأول من البرنامج الخامس بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣.

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



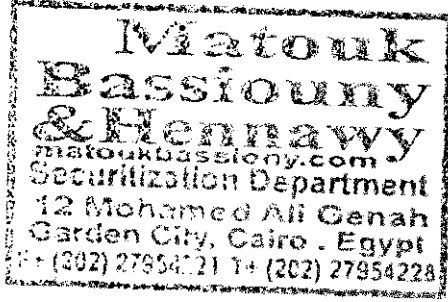
AL AHLY PHAROS  
67





7/18

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



المستشار القانوني للإصدار

الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

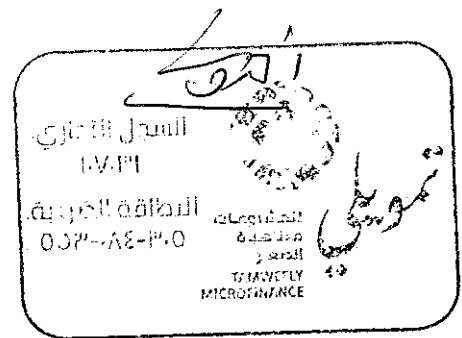
الصفة: محام

التوقيع: عبد الرحيم



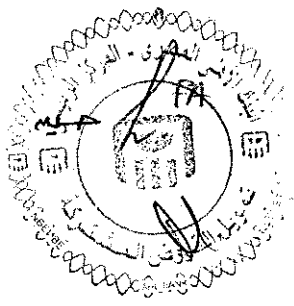
مكتب معنوق بسونتي وحنواي للاستشارات القانونية والمحاماة.

٤٦١٦٠



التوقيع: عبد الرحيم





F/MS

### ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الأول من البرنامج الخامس لشركة الأهلي 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 لأياً من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،

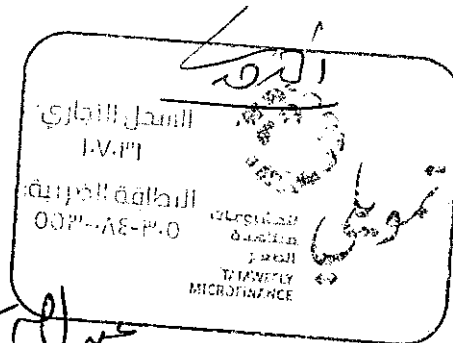
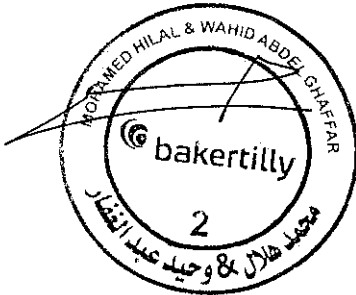
(٥) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظه التوريق،

(٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الخامس وذلك طوال مدة هذا الإصدار،

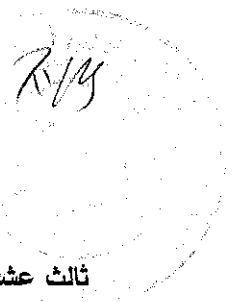
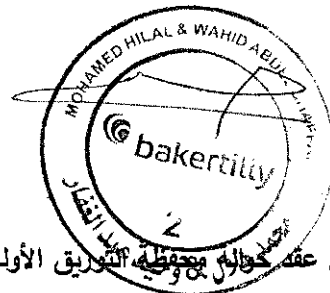
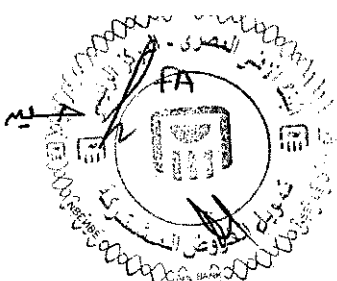
(٧) كما نقر بتسليم قيمة التمويلات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين من خلال تحويلات من وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات على البريد المصري أو من خلال تطبيقات الدفع الالكترونية)،

(٨) كما نقر بتقويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية 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.

٤٦٦٦٠







ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الأولى لشركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الخامس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق الأولى الخاصة بشركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. (عقد الحوالة) بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٠٣ فيما بين كل من:  
(أ) طرف أول

شركة تمويلي للمشروعات متناهية الصغر ش.م.م. مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٠٧٠٣١ برقم إيداع ٢٢٧٨٤ بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٧ ومقرها في المبنى الإداري بمجمع مباني مركز التجارة العالمي - القاهرة ١١٩١ شارع كورنيش النيل، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ أحمد محمد خورشيد بصفته الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب.

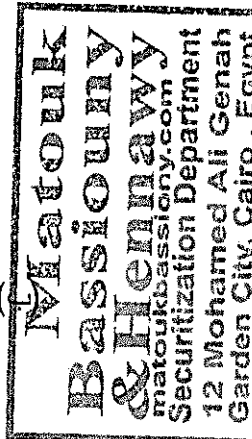
(يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

طرف ثان

شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، سجل تجاري جنوب القاهرة المميز ٨٩٧٤١ برقم إيداع ٦٥٨٣ بتاريخ ٢٤/٧/٢٠٢٢ ومقرها الرئيسي القاهرة، قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء - الزمالك. ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد هيثم أحمد الفرغل بصفته العضو المنتدب.

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

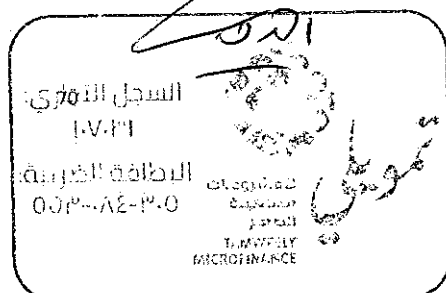
٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الخامس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بتاريخ ٢٠٢٤/٠٨/٢٨ - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم إلى عدد من الإصدارات وذلك بموجب عقود تمويل متناهي الصغر للمحال إليه والتي تبلغ قيمتها للإصدار الأول مبلغ وقدره ٩٤٨,٨٢٣,٧٦١ جنيه مصري (فقط تسعمائة وثمانية وأربعون مليوناً وثمانمائة وثلاثة وعشرون ألفاً وسبعمائة وواحد وستون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة إجمالية ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة واثنان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) على خمسة شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ)، وتبلغ مدة الإصدار الأول 23 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 الأول بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها

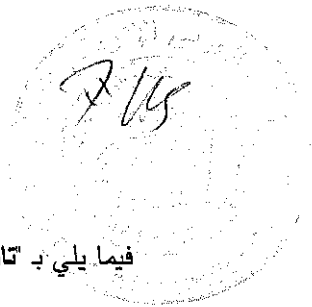
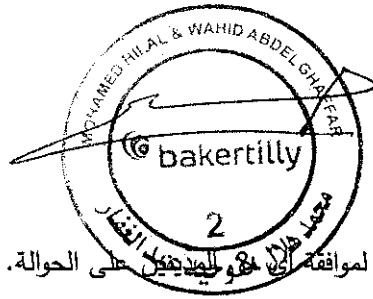
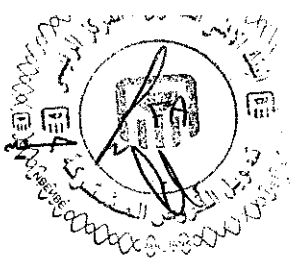


Handwritten signature and stamp in the right margin.



٢٦١٦٠





فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة" وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المصارف على الحوالة.

٣. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٠٢٤/١١/٠٣ والبالغ ٧٨٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة واثنتان وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/١٠/١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة الى خصم قيمة حساب خدمة التعثر في حال عدم اصدار خطاب ضمان.

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 أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

٥. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

(أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظفة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها. أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.

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

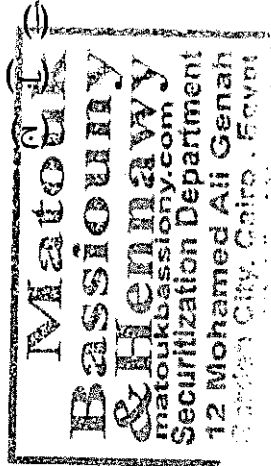
(د) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الأول وأنه يوجد أوراق تجارية "متمثلة في سندات إذنيه وشيكات" من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظة التوريق.

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

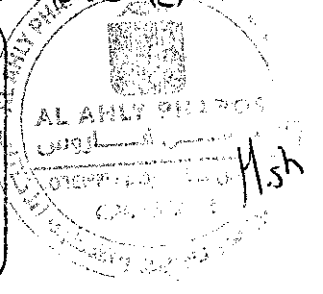
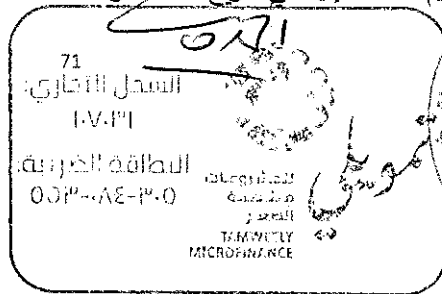
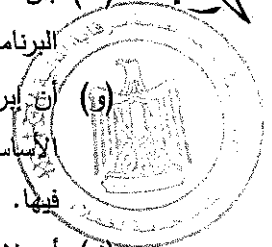
(و) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.

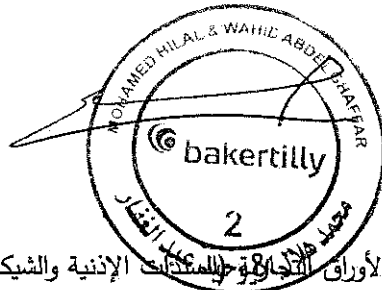
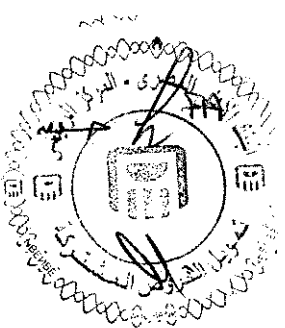
(ز) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي جوهري على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.

(ح) أن يلتزم بتسليم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة مستندات التمويل المثبتة للحقوق والضمانات المالية الآجلة



Handwritten signature and stamp.





7/14

المحالة محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية والمستندات الإذنية والشيكات).

(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 الأول من البرنامج الخامس من أصل وعائد السندات.

أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل بموجب تحويل بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة أو البريد المصري 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.

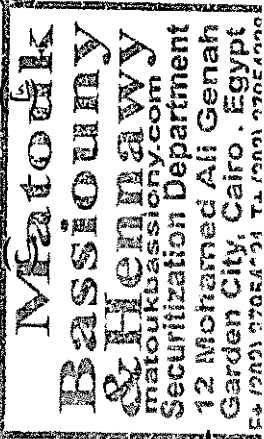
أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الأول من البرنامج الخامس لسندات التوريق في حالة حدوث أي حالة من حالات الإخلال بشروط عقود التمويل فور حدوثها وكذلك إخطار كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية والممثل القانوني لجماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني فوراً بأية أحداث جوهرية من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريق أو حقوق حملة سندات التوريق.

أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود التمويل محل المحفظة أو فسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي) أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ وشركة التوريق بصفتها وكياً 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 المتوقعة لمحفظة التوريق.

(ن) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٠/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (إن وجدت)، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب. ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.

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

(ع) يلتزم المحيل بإيداع المبالغ الخاصة بالدفعات المقدمة والتي تم تحصيلها من عملاء محفظة التوريق بحساب الحوالة



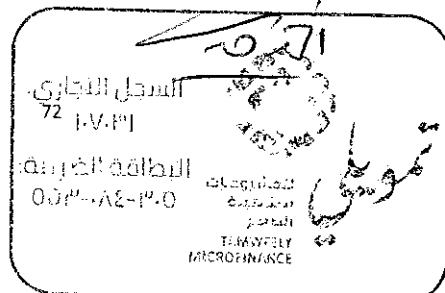
ع.م. هاني

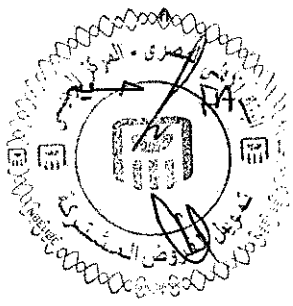
(أ)

٤٦٦٦٠



تمويل  
72 17.31  
0013-08-17.0





لدى أمين الحفظ والبالغ قيمتها ٣٠,٤٨٢,٦٢٩ جنيه مصري.

(ف) الالتزام بالضوابط الخاصة بحوالة المحافظ وفقا للكتب الدورية الصادرة وكذلك الاحكام القانونية المنظمة لذلك

(ص) التزام الشركة المحيلة بالمعايير الملائة المالية وفقا للاحكام القانونية الصادرة في هذا الشأن

(ق) يلتزم المحيل بكافة احكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية.

٦. يتعهد المحال إليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:



(أ) أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية، وأن لها كامل التغطية والصلاحيات لإبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد ولها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار الإصدار الأول 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.

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

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

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

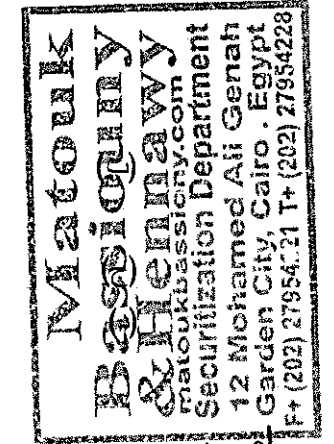
يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠٢٤/١٠/٠١ (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

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

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

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

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



(هـ)

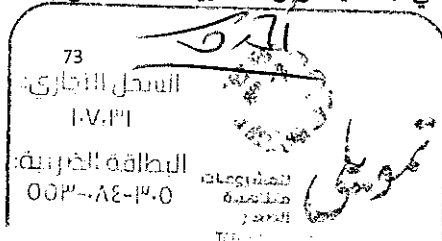
(و)

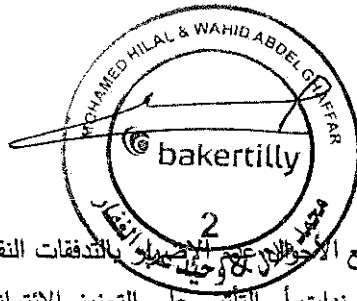
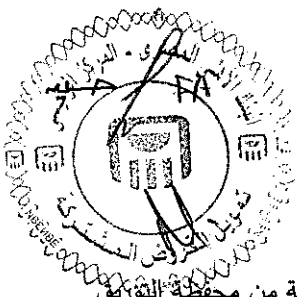
(ز)

(ح)

(ط)

73  
السجل التجاري:  
١٠٧٠٣١  
البطاقة الضريبية:  
٠٠٣٠٠٨٤٠٣٠٠





Handwritten signature and stamp

العامة للرقابة المالية. ويشترط في جميع الأحوال الإضمار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق (خفضها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة. تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم 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.

(ي)

(ك)

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

الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبند السابع من هذا العقد.

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

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

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

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

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

أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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

ألا تقوم بتسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام 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

(ع)

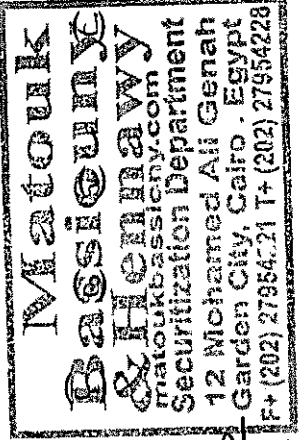
(ف)

(ص)

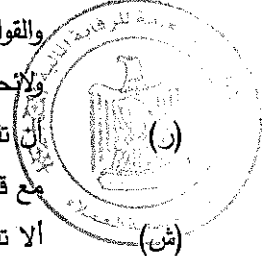
(ق)

(ن)

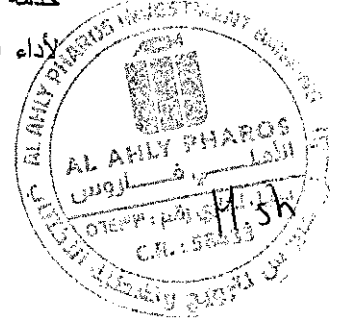
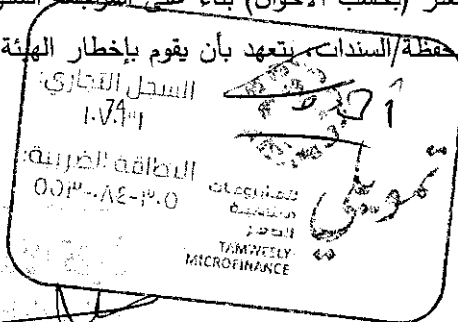
(ش)

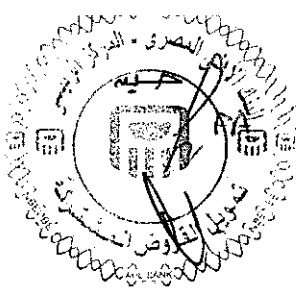


Handwritten signature and stamp



٤٦٦٦





2/15

بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض

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

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

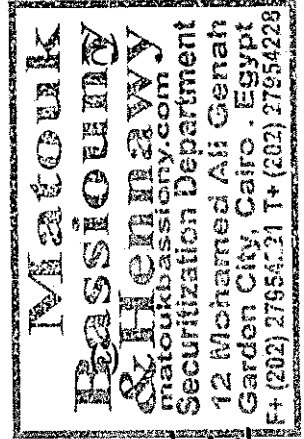
تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

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

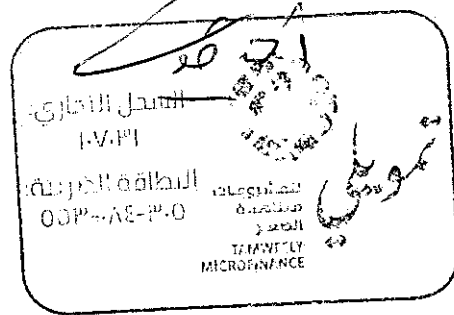
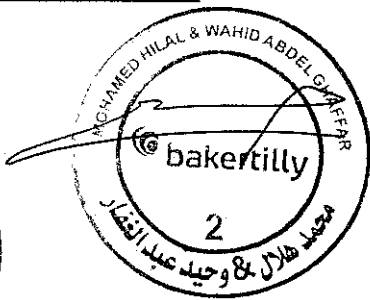
الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ

(جس)

٧. الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل اصدار من إصدارات البرنامج انه لم يسبق حوالتها في أي اصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات او منازعات او قضايا او تعد ضمانة لدى الغير مقابل أي قروض او تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل. يخضع عقد الحوالة ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقاً لقواعد المركز. وتكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائياً وملزماً وغير قابل للطعن فيه.



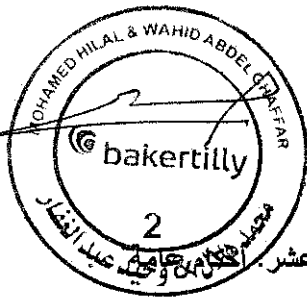
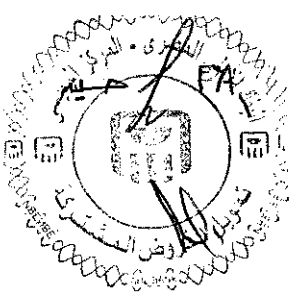
Handwritten signature and initials



٤٦١٦٠

Handwritten signature and text





2/1/19

رابع عشر

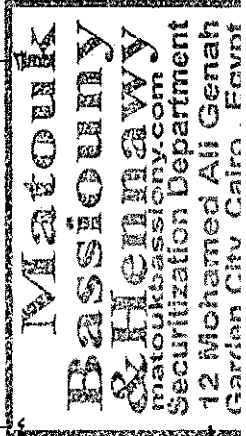
١- تسري على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق او ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرفي.

٢- يقتصر الاككتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية، بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، والقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.

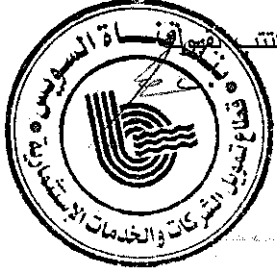
تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاككتاب في سندات التتمية المستدامة محل الإصدار الأول من البرنامج، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة المحالة والتزامات اطراف عملية التوريق، كما انها تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقب حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة ، ويتحمل اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقا للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.

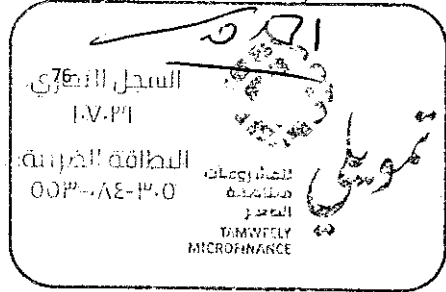
٥- يعد الاككتاب في اصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند السابع بمذكرة المعلومات.

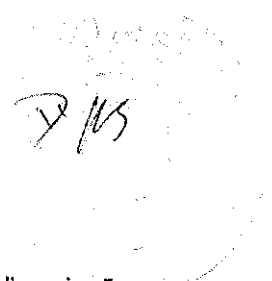
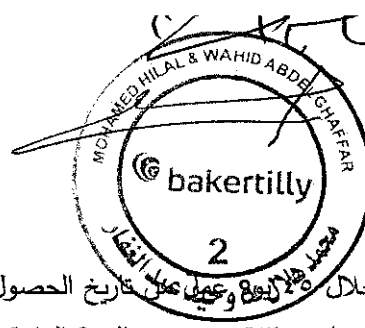
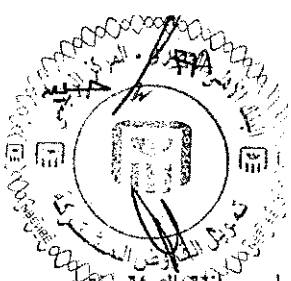


م. م. م. م.



م. م. م. م.





٦- في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال ١٥ يوم عمل على تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فقط الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

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



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

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

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

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

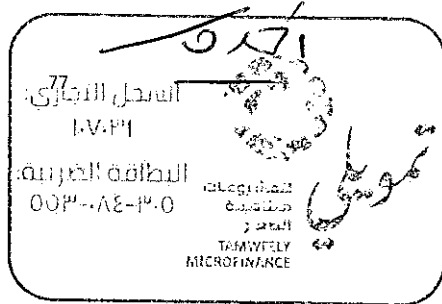
١٠- الإفصاح عن أيه تغييرات جوهرية أو تعديل بيانات خطة الإصدار السابق الموافقة عليها من جانب الهيئة بعد الحصول على موافقة الهيئة عليها.

١١- الإصدارات السابقة لشركة التوريق صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الخامس.

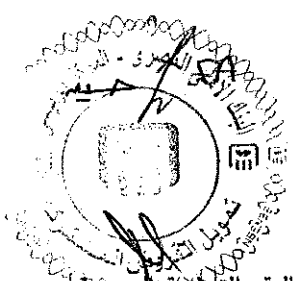
١٢- تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية تصدر شركة التوريق سندات التوريق مقابل ما يحال إليها من حقوق مالية ومستحقات آجلة بالضمانات المقررة يكون الوفاء بالقيمة الإسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصيلة محفظة التوريق.

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

شركة التوريق  
Al Ahly Pharos  
Handwritten signature







7/18

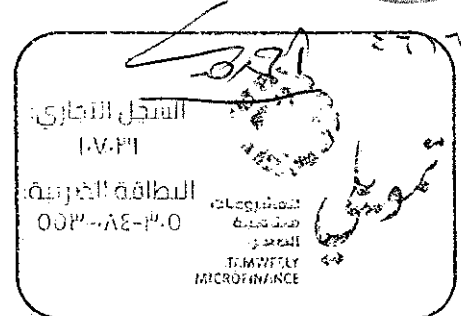
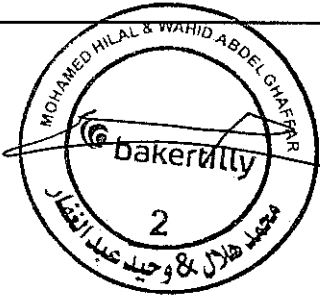
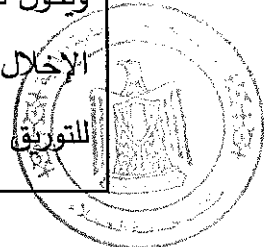
أولاً: تطبيقاً لنص المادة (٤١) مكرر (٢) من القانون فإن كافة المبالغ والمستندات والأوراق المالية والتجارية المودعة لدى أمين الحفظ والمتعلقة بالإصدارات السابقة ملكاً لحملة سندات التوريق لكل من هذه الإصدارات دون غيرهم ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق ولا في الضمان العام لدائني المحيل أو الشركة.

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

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

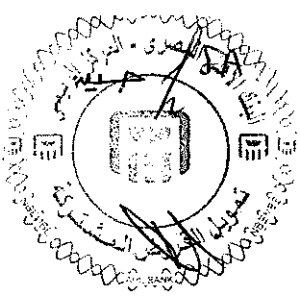
رابعاً: يلتزم المحصل بالفصل بين حسابات التحصيل الخاصة بالإصدارات التي قد يقوم بدور المحصل بها في المستقبل وحسابات التحصيل الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الخامس.

لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات اعتماداً للجدوى التجارية والاستثمارية لإصدار السندات من جانب الشركة المصدر، كما أن الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل أي مسؤولية عن محتويات تلك المذكرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، حيث إن ما ورد بمذكرة المعلومات من بيانات و إفصاحات وملاحق تحت المسؤولية الكاملة للشركة المصدرة وتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة. ويكون لكل ذي مصلحة طلب الاطلاع لدى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٥ لسنة ٩٢ كما يمكن الاستفسار من شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.



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



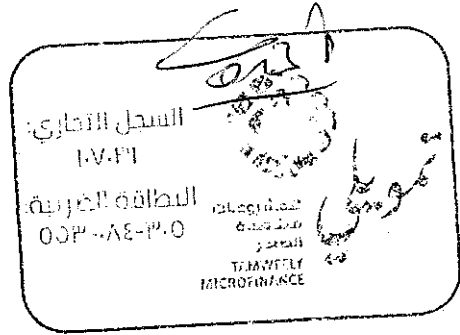
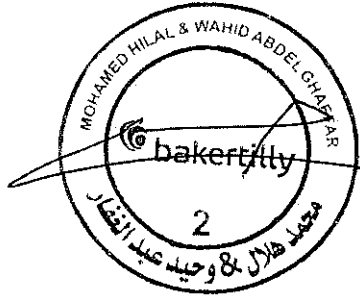


خامس عشر: مسئولو الاتصال

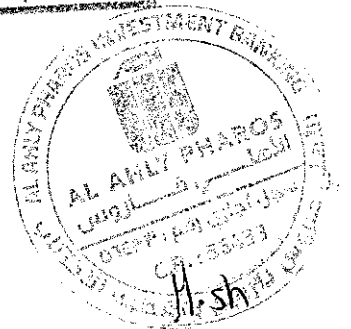
| البيان             | شركة التوريق   | الشركة المحيلة   | أمين الحفظ                                    |
|--------------------|--|--|---|
| الاسم              | هيثم أحمد الفرغل   | خالد سعد سيد الجريسي   | أحمد اسماعيل العلامي                          |
| البريد الإلكتروني  | haitham.Farghal@alahly-afs.com                           | ksaad@tamweely.com.eg  | Ahmed.allamy@scbank.com.eg                    |
| رقم الهاتف المحمول | ٠١٠٦١٠٠٢٢٢٢  | ٠١١٤٤٤٥٣٧٨٠  | 01001428489                                   |
| المسمى الوظيفي     | عضو مجلس الإدارة المنتدب                                 | مدير اول ادارة التمويل والبنوك   | مدير ادارة اماناء الحفظ                       |
| عنوان المراسلات    | القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع ابو الفداء الزمالك. | المبني الإداري بمجمع مباني مركز التجارة العالمي - القاهرة ١١٩١ شارع كورنيش النيل | ٩ شارع عبد القادر حمزة - جاردن سيتي - القاهرة |

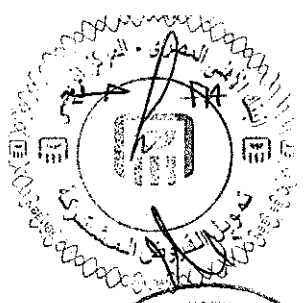


٤٦٦٦



Handwritten signature and initials.





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

7/18

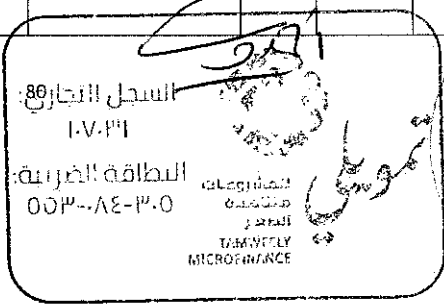


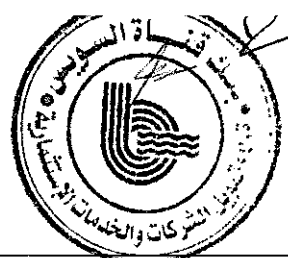
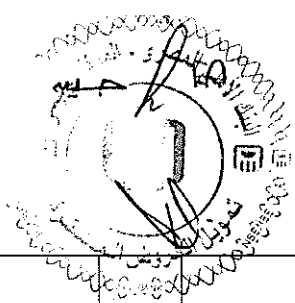
كلاس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوريق

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٤/١٠/٣١

| نسبة التعزيز الائتماني الداخلي الحالية | التصنيف الائتماني القائم لكل شريحة | إجمالي العسدد من عائد السندات لكل شريحة | الجزء المستهلك من الإصدار | حجم الإصدار  | أمين الحفظ                   | المحصل                                      | محل المحفظة                                 | حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها    | رقم الإصدار                      |
|--|------------------------------------|---|---------------------------|--------------|------------------------------|---|---|----------------------------------|----------------------------------|
| 4.17%                                  | AA+                                | ٩,٢٣٠,٠٨١.٣٨ جم                         | ٢٣٧,١٢٩,٥٦٦ جم            | ٧٥٩ مليون جم | البنك العربي الافريقي الدولي | شركة انماء للتمويل                          | شركة انماء للتمويل                          | الشريحة أ: ١٠٥ مليون جم ١٣ شهر   | الإصدار الأول من البرنامج الأول  |
|  | AA                                 | ١١٠,٤٥٢,٩٠٦.٠٩ جم                       |                           |              |                              |   |   | الشريحة ب: ٣٧٨ مليون جم ٣٧ شهر   |                                  |
|  | A                                  | ٨٨,١٩٧,٨٧٩.٤٥ جم                        |                           |              |                              |   |   | الشريحة ج: ٢٧٦ مليون جم ٥٦ شهر   |                                  |
| ١.٨١%                                  | PI                                 | ١٨,٢٨٨,٥٠٣.٢٩ جم                        | ٤٧٨,٤٨٦,٢٧٩.٤٦ جم         | ٧٠٧ مليون جم | البنك العربي الافريقي الدولي | الاهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين | الاهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين | الشريحة أ: ٤٠٦ مليون جم ستة أشهر | الإصدار الأول من البرنامج الثاني |
|  | AA                                 | ٣٢,٠٦١,٠٥٤.٤٩ جم                        |                           |              |                              |   |   | الشريحة ب: ٢٤٦ مليون جم ١٢ شهر   |                                  |
|  | A                                  | ٩,٥٦٠,٨٢٣.٢٩ جم                         |                           |              |                              |   |   | الشريحة ج: ٥٥٠ مليون جم ٣٠ شهر   |                                  |
| ٤.١٥%                                  | PI                                 | ٣٨٥,٢٠٧.١٤ جم                           | ١٠,٥٠٠,٠٠٠ جم             | ٧٨٩ مليون جم | البنك العربي الافريقي الدولي | الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني  | رواسي للتطوير العمراني                      | الشريحة أ: ١٠١ مليون جم ١٢ شهر   | الإصدار الأول مستقل              |
|  | AA                                 | ١٨,٢٣٧,٣٢٨.٧٧ جم                        |                           |              |                              |   |   | الشريحة ب: ٣٠٥ مليون جم ٣٦ شهر   |                                  |
|  | A                                  | ٢٣,١٨٤,٦١٦.٤٤ جم                        |                           |              |                              |   |   | الشريحة ج: ٢٨٣ مليون جم          |                                  |

السجل التجاري: ١٠٧٠٣١  
 البطاقة الضريبية: ٥٥٣٠٠٨٤-٣٠٠

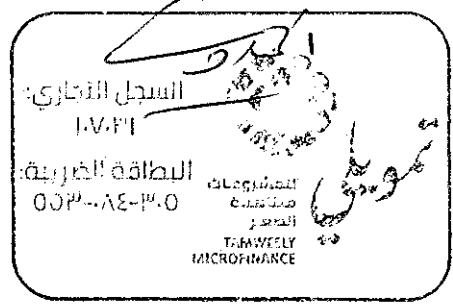
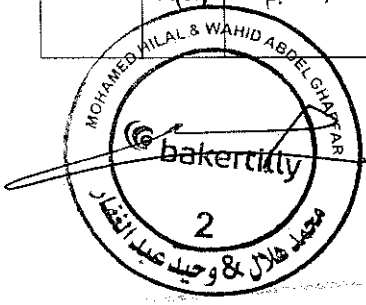


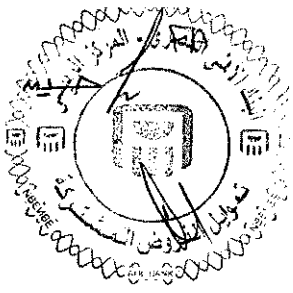


**Matouk Bassiouny & Hennawy**  
 matoukbassiouny.com  
 Securitization Department  
 12 Mohamed Ali Genah  
 Garden City, Cairo - Egypt  
 T: (202) 27954229 F: (202) 27954228

7/18

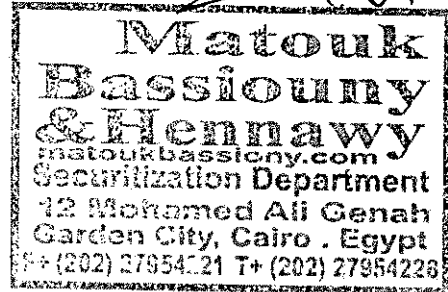
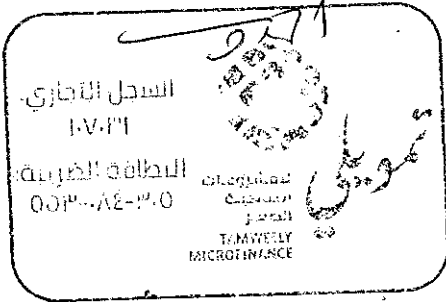
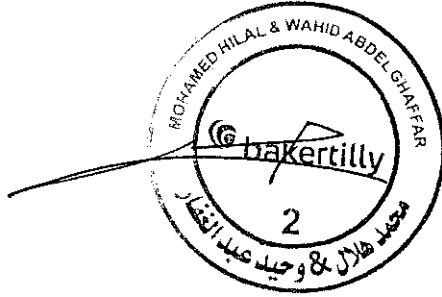
| 4.73%                            |                  | 5.20%                            |                  | 5.20%                                      |                  |
|----------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------|--|------------------|
| AA+                              | جم ١٠,٧٤٨,٥٥٣.٤٢ | AA+(sf)                          | جم ٦٢,١٤٠,٤٢٩.٢٧ | AA+(sf)                                    | جم ٣٨,٦٤٤,٠٢٩.٠٨ |
| AA                               | جم ٥٣,٨٨١,٠٦٨.٤٩ | AA (sf)                          | جم ٥٥,٨٢٠,٤٣١.٥١ | AA (sf)                                    | جم ٦٣,٠٧٠,٨٩٠.٤١ |
| A                                | جم ٥٨,٤٧٥,٨٢٧.٤٠ | A(sf)                            | جم ٩٨,٨٠٥,٢١٠.٩٦ | A(sf)                                      | جم ٧٩,٨٩٢,٥٠٦.٨٥ |
| جم ٣٥,٢٤١,٠٠٠                    |                  | جم ٥٤,٩٢٧,٠٠٠                    |                  | جم ١٠١,٧٨٩,٥٦٤.٤٦                          |                  |
| ٦١٧,٥٠٠ مليون جم                 |                  | ١,٠٦٠,٠٠٠,٠٠٠ جم                 |                  | ١,٠١٢,٠٠٠,٠٠٠ جم                           |                  |
| البنك العربي الافريقي الدولي     |                  | البنك العربي الافريقي الدولي     |                  | البنك العربي الافريقي الدولي               |                  |
| يونايكد فاينانس                  |                  | الاهلي للتأجير التمويلي والتخصيم |                  | الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني |                  |
| الشريحة أ: 59 مليون جم 13 شهر    |                  | الشريحة أ: 313 مليون جم 28 شهر   |                  | الشريحة أ: 244 مليون جم 28 شهر             |                  |
| الشريحة ب: 2269 مليون 27 شهر     |                  | الشريحة ب: 271 مليون 27 شهر      |                  | الشريحة ب: 342 مليون 27 شهر                |                  |
| الشريحة ج: 2895000 مليون 60 شهر  |                  | الشريحة ج: 476 مليون 58 شهر      |                  | الشريحة ج: 429 مليون 58 شهر                |                  |
| الاصدار الاول من البرنامج الرابع |                  | الاصدار الاول من البرنامج الثالث |                  | الاصدار الثاني مستقل                       |                  |





### فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة البيانات الخاصة بالبرنامج والبيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الخامس معدة من قبل شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبي الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وذلك طبقا للتقرير الصادرة من كل منهم 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 الأول من البرنامج الخامس من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسؤوليتها والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.



شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.  
Matouk Bassiouny & Hennawy

