

مذكرة معلومات

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

للاكتتاب في سندات توريق مقابل الحقوق المالية المحالة لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

البرنامج الثاني عشر لإصدار سندات توريق لمدة (3) سنوات بمبلغ 20,000,000,000 جنيه مصري على عدد من الإصدارات

الإصدار الأول للبرنامج الثاني عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بقيمة إجمالية 5,050,000,000 جنيه مصري

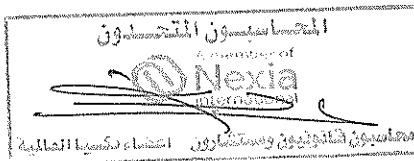
تفاصيل شرائح الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

سندات الشريحة الأولى (أ):

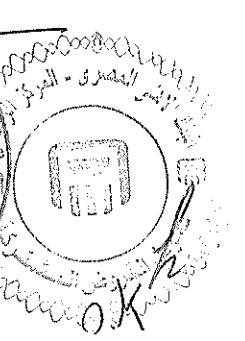
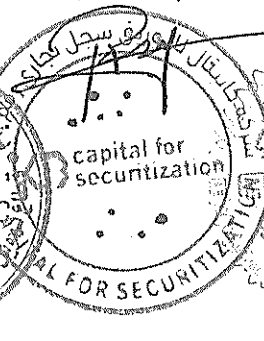
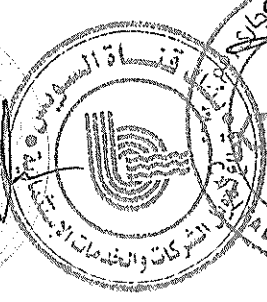
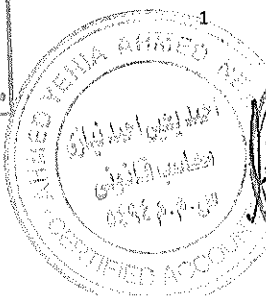
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,225,000,000 جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,10%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,35%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,10%) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,35%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

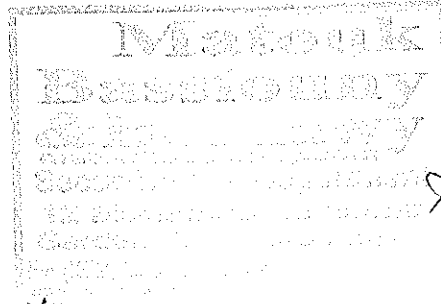
سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 830,000,000 جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,20%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,45%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,20%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,45%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط



مستشارون اقتصاديون ومستشارون أعضاء مكتب المالية





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

سندات الشريحة الثالثة (ج):

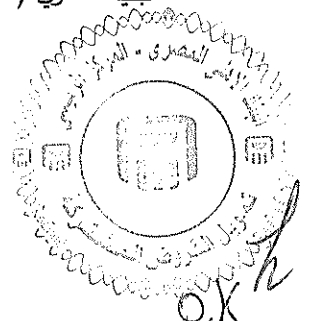
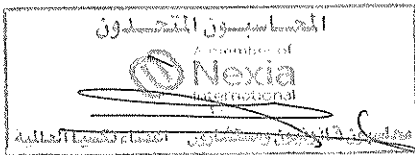
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 12 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 830,000,000 جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0,30%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,55%) سعر الإقراض المعن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,30%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,55%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,55%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

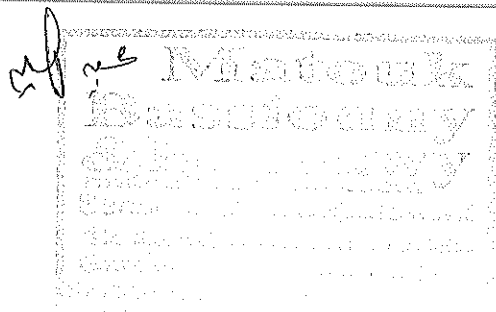
سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 18 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,235,000,000 جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر 2 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 24 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 550,000,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري)





للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ **23.50%** يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩  
إدارة عامة ٢

#### سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 32 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها **380,000,000** جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ **23.75%** يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر 24 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

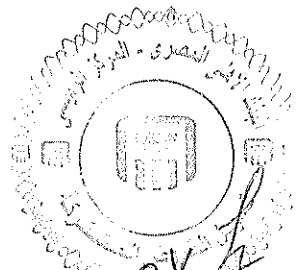
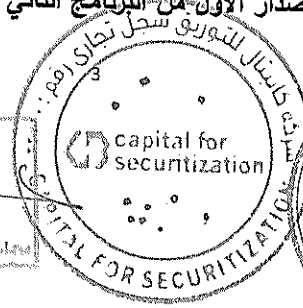
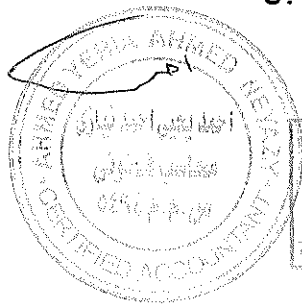
ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى **29.25%** + الهامش الخاص بكل شريحة) وبعد أدنى **23.25%** + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

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

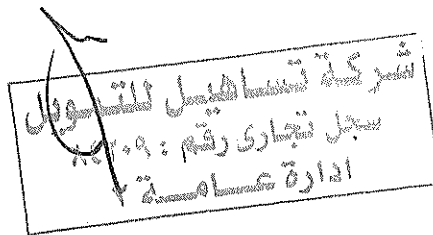
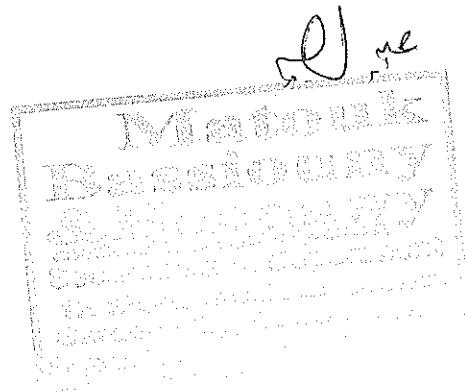
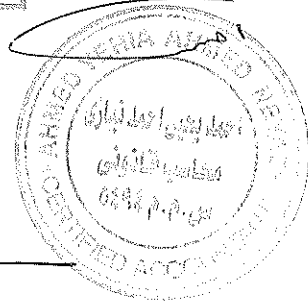
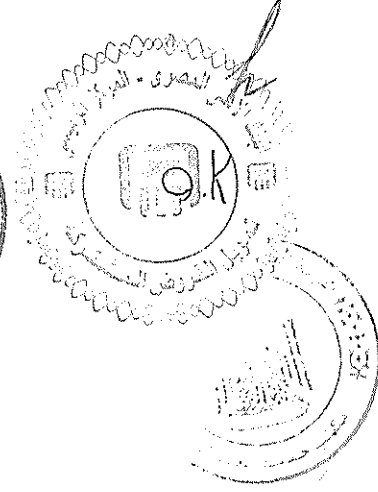
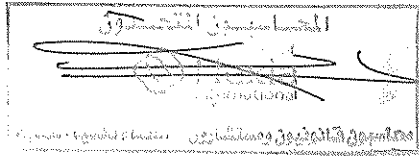
نسبة 90% كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد ذوي الملاة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاة بنسبة (0,5%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (1%) من قيمة الطرح أو 10 ملايين جنيه أيهما أقل. نسبة لا تقل عن 10% من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

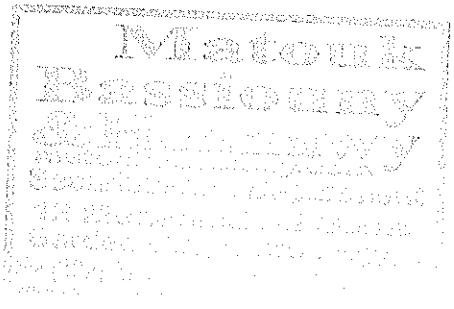
تقر الأطراف المعنية بعملية التوريق الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بأن كافة ما





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





### الأطراف المشاركة في عملية الطرح

#### الشركة المصدرة

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.



Capital for Securitization

*Handwritten signature*

ويمثلها

الاسم: محمد علاء إسماعيل رسمي

الصفة: مفوض بالتوقيع بموجب تفويض

#### الشركة المحيلة

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م.

# تساهيل

ويمثله

الاسم: إسلام حسن محمد أيوب

الصفة: العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



AL AHLY PHAROS  
الأهلي فاروس



ويمثله

الاسم: محمد السيد شعبان

الصفة: مدير قطاع اسواق الدين - بنوك الاستثمار

المستشار القانوني للإصدار  
مكتب معتوق وبسيوني وحناوي

معتوق  
بسيوني  
حناوي

ويمثله

الاسم: عبد الرحيم أشرف

الصفة: المحامي بالمكتب

مروج الإصدار

البنك الأهلي المصري  
NATIONAL BANK OF EGYPT



ضامني تغطية الاكتتاب



البنك العربي الأفريقي الدولي  
arab african international bank

البنك الأهلي المصري  
NATIONAL BANK OF EGYPT

AL AHLY PHAROS  
الأهلي فاروس

ويمثله

الاسم:

الصفة:

متلقي الاكتتاب

ويمثله

الاسم:

الصفة:

أمين الحفظ

ويمثله

الاسم:

الصفة:



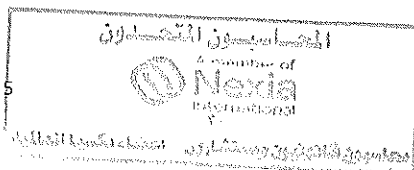
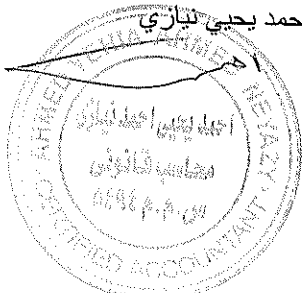
البنك العربي الأفريقي الدولي  
arab african international bank



مراقب حسابات عملية التوريق و الشركة المصدرة

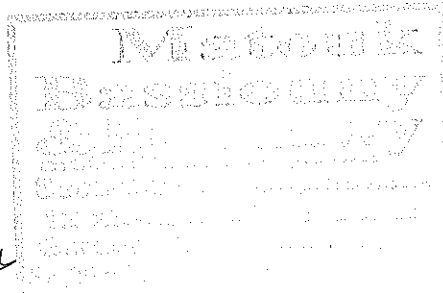
أحمد يحيى تباري

المحاسبون المتحدون - نيكسيا



شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم : ٨٤٢٠٩  
إدارة عامة ٢

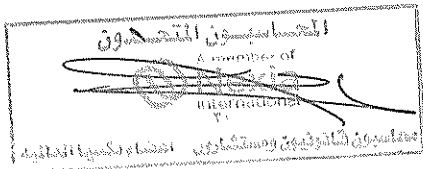
*Handwritten mark*



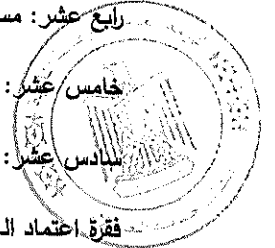
فهرس

- 1 ..... مذكرة معلومات
- 7 ..... أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج
- 10 ..... ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار
- 15 ..... ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها
- 21 ..... رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر والتزاماته
- 29 ..... خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر
- 31 ..... سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر
- 58 ..... سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر
- 69 ..... ثامناً: البيانات المالية
- 70 ..... تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر
- 71 ..... عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب
- 72 ..... حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار
- 74 ..... ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة
- 75 ..... ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الأولي من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الثاني عشر
- 81 ..... رابع عشر: مسؤولي الاتصال
- 82 ..... خامس عشر: أحكام عامة
- 84 ..... سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوريق
- 86 ..... فقرة اعتماد الهيئة

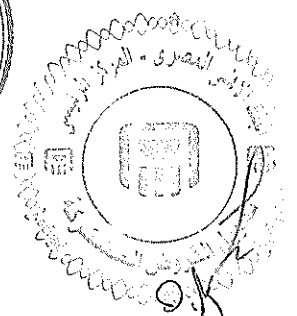
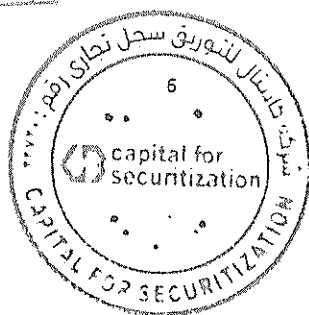
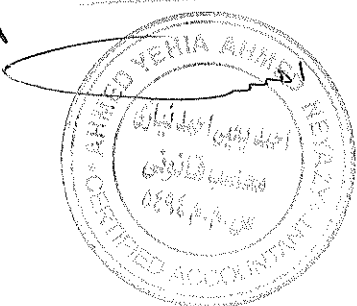
شركة تسهيل التمويل  
سجل تجاري رقم: ١٤٢٠٩  
إدارة عامية ٢

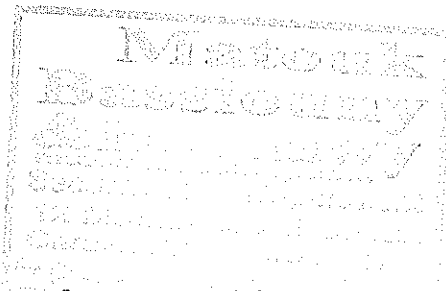


*[Handwritten signature]*



٤٦١٦





أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

عبد  
رقم البرنامج: البرنامج الثاني عشر

1. رقم البرنامج: البرنامج الثاني عشر
2. إجمالي قيمة البرنامج: 20,000,000,000 جنيه مصري (عشرون مليار جنيه مصري).
3. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: 25,000,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة وعشرون مليار جنيه مصري لا غير).
4. مدة البرنامج: ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
5. عدد الإصدارات المتوقعة: (5) إصدارات.
6. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج الثاني عشر)  
حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم 250 بتاريخ 2024/10/30 على البرنامج الثاني عشر لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) أو ما يعادلها وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.

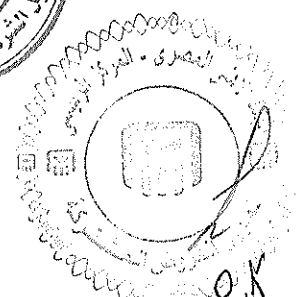
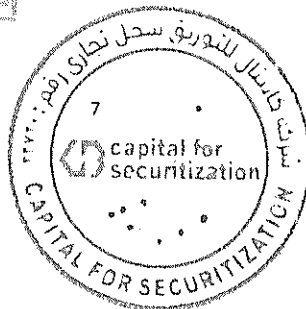
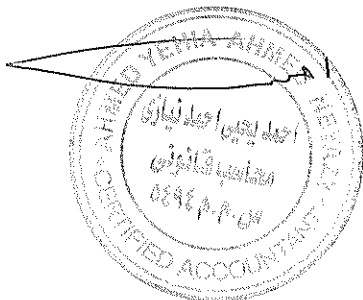
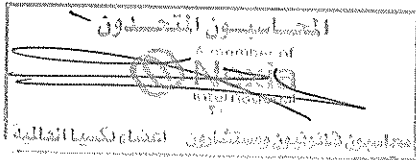
7. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الثاني عشر بتاريخ 16 أكتوبر 2024

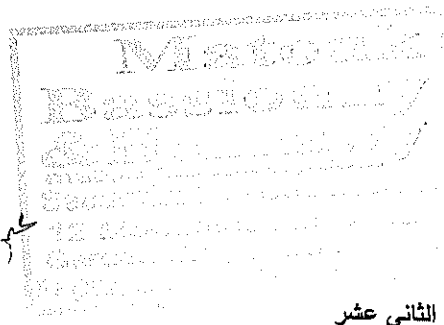
وافقت بالإجماع الجمعية العامة غير العادية لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. المنعقدة في 16 أكتوبر 2024 على إصدار برنامج سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة ثلاث سنوات بحد أقصى مبلغ وقدره 20,000,000,000 جنيه مصري (عشرون مليار جنيه مصري) مقسم على عدد من الإصدارات تُطرح بالكامل للاكتتاب الخاص وبمراعاة أحكام قراري مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 48 لسنة 2019 وقرار رقم 145 لسنة 2021 وذلك مقابل محفظة حقوق مالية متمثلة في مستحقات مالية آجلة الدفع مضمونة بأوراق تجارية في صورة سندات لأمر مصدرة من قبل المدينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين ناتجة عن عقود تمويل متماهي الصغر وتمويل الشركات المتوسطة والصغيرة وتمويل النانو والمُثبِتة للضمانات والحقوق المالية المحالة والمبرم بشأنها عقد بالحوالة مؤرخ في 17 أكتوبر 2024 على عدد 6 شرائح وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية لكل إصدار منفصل من إصدارات البرنامج وفقاً للقرارات المنظمة في هذا الشأن.

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

عبد

السوق.





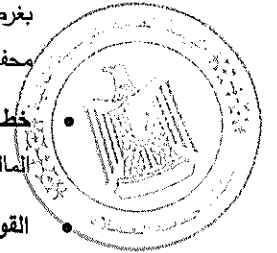
## 8. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج الثاني عشر

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الثاني عشر وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بقيمة تقديرية تبلغ 25,000,000,000 جنيه مصري (خمسة وعشرون مليار جنيه مصري) مضمونة بضمانات لصالح المُحيل متمثلة في أوراق تجارية في صورة سندات لأمر مصدرة من قبل المدينين وكفلائهم الضامين المتضامين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفتها محيل وعملائها والتي تعد اتفاقات مُنثثة للحقوق المالية المحالة ومُثبته لها بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في 17 أكتوبر 2024 .

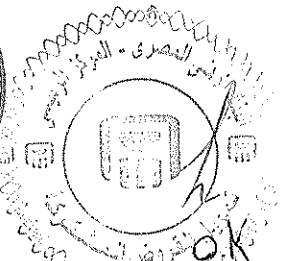
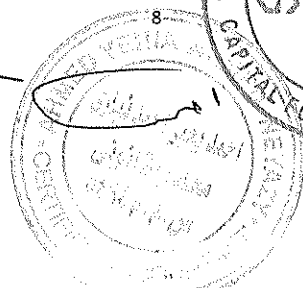
## 9. المحيل ومنشئ محفظة التوريق لإصدارات البرنامج:

- اسم الشركة: شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية.
- تاريخ التأسيس: 22 يونيو 2015.
- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم 84209 برقم إيداع 18063 بتاريخ 22 يونيو 2015.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (2) بتاريخ 24 أغسطس 2015 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر والترخيص رقم (1) بتاريخ 8 يوليو 2021 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة.
- غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوُل 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.
- خطة إصدارات البرنامج الثاني عشر: تماشياً مع محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة المزمع حوالتها على عدد من الحوالات بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق في شكل برنامج مقسم لعدة إصدارات كل إصدار منه يقابله حوالة من حوالات محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة.
- خطة الشركة في استخدام الأموال المحصلة الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج: سداد مقابل كل حوالة من الحقوق المالية الإجمالية الآجلة والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مستحقة للشركة المحيلة.
- القوانين السارية: هي القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية.
- أحكام عامة:

إدارة عامّة  
رقم: ٨٤٢٠٩  
تجاري رقم  
إدارة عامّة  
رقم: ٨٤٢٠٩  
تجاري رقم



تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة

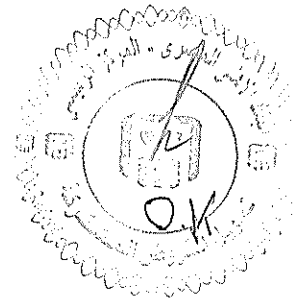
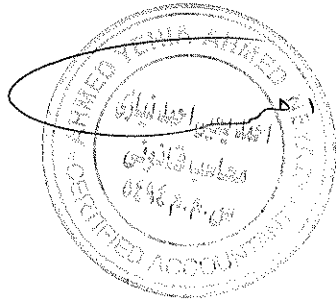




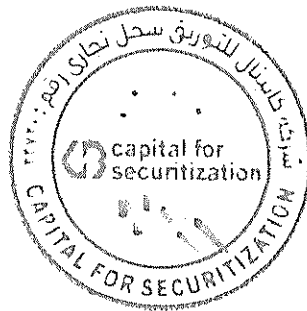


بموجب القرار رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 54 لسنة 2014 وتعديلاته

بموجب القرار رقم 155 لسنة 2021.

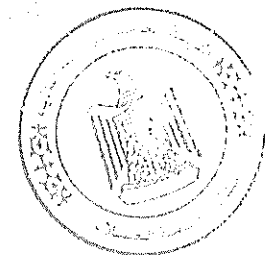
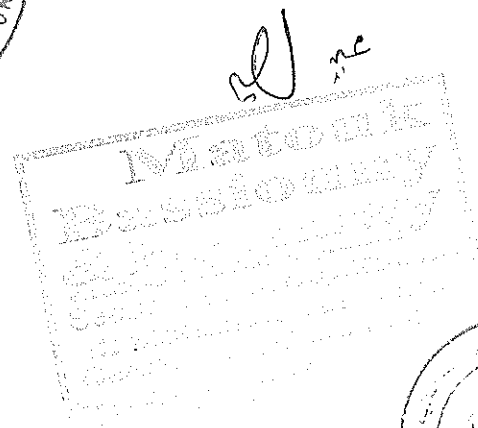


Handwritten signature.

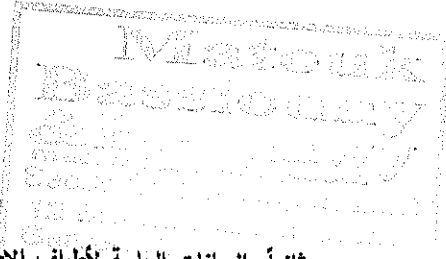


Handwritten signature.

شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجارى رقم : ٨٤٢٠٩  
ادارة عامسة ٢



٤٦١٦٠



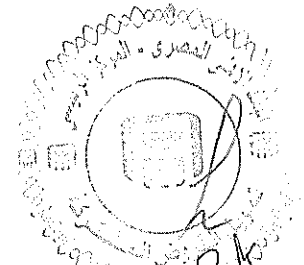
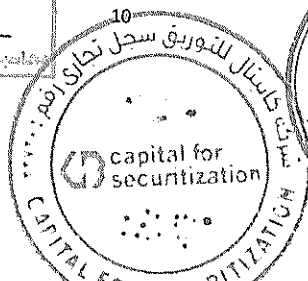
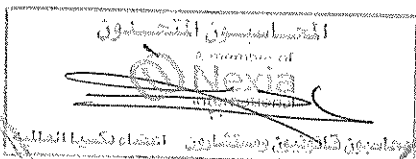
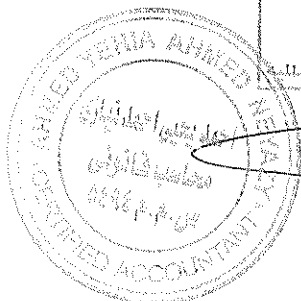
ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

أ. شركة التوريق "المحال إليه":

- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: 7 نوفمبر 2018.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (772) بتاريخ 2019/03/31.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم 33720 صادر من مكتب سجل تجاري العبور برقم إيداع 322 بتاريخ 8 يناير 2019.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو 9 جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: 5,000,000 جنيه مصري (خمسة ملايين جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: 50,000 سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من 5% من رأسمال الشركة: شركة جي بي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بنسبة 99%.

• بيان بأعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
تامر جليل هاني العمري	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
شريف سمير شفيق تاوضروس	نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب - تنفيذي - ممثل عن الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (ايتامكو)
محمد نجيب إبراهيم	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية
عماد نصر الله روبييل مقار	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثل عن شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم
لبنى عبد الهادي محمد الدسوقي	مستقل
نيفين علي فائق صبور	مستقل





● موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.

● موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي.

● مسئول علاقات المستثمرين:

الاسم: محمد علاء إسماعيل رسمي

عنوان مراسلاته: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو 9 جنوب طريق

العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة تليفون: 01117870708

بريد إلكتروني: [mohamed.rasmy@capital-securitization.com](mailto:mohamed.rasmy@capital-securitization.com)

● تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة

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

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

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

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

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

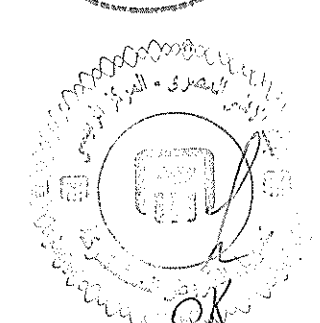
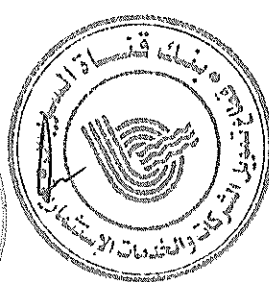
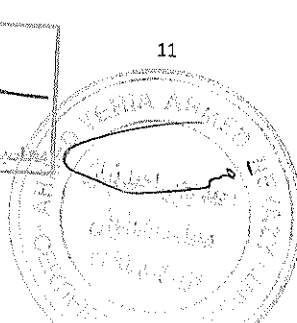
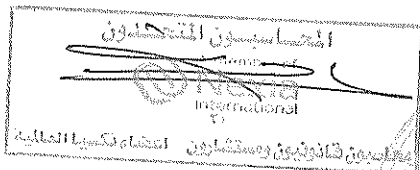
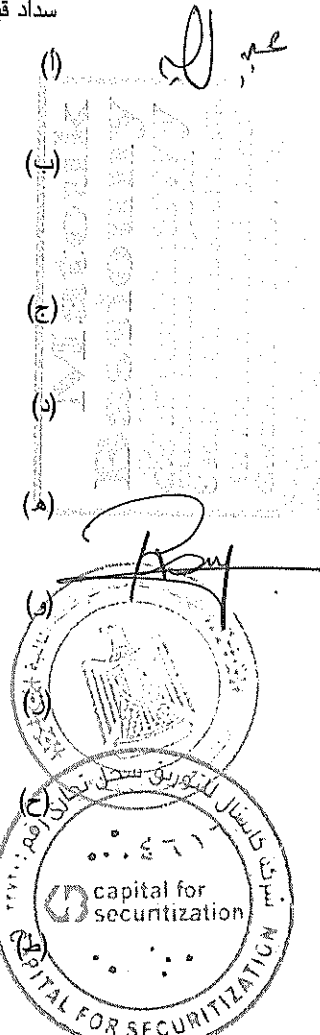
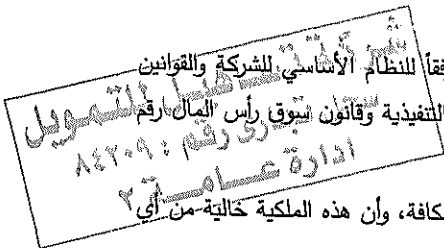
(هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لديه خلال 3 أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.

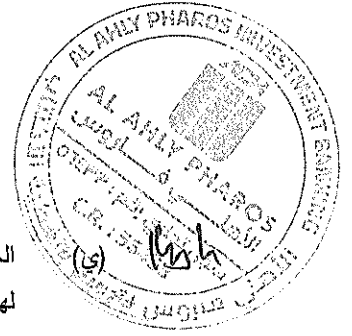
(و) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.

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

أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم 84 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

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.





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

تقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال 90 يوماً من انتهاء العام المالي إلى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم الإخلال بأي مواعيد مقررة لإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.

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

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 لدي الهيئة شريطة ألا تقل عن درجة (BBB-) أو ما يعادلها.

مسئوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أُعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.

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

أن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

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

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

إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات

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

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

التصديق على هذا القرار  
مجلس إدارته  
١٨٤٢  
٢

(ك)

(ل)

(م)

(ن)

(س)

(ع)

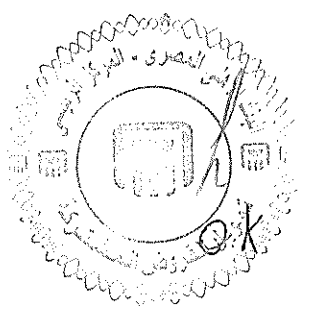
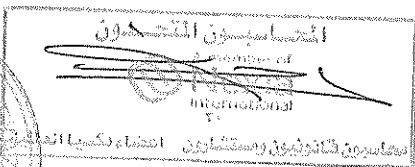
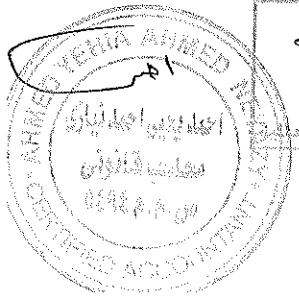
(ف)

(ص)

(ق)

(ر)

(ش)





إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل 15 يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.

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

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.

بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وعدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.

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

التأكد من التزام الجهة المسئولة عن التحصيل وامين الحفظ لكل اصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل اصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.

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

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

(خ)

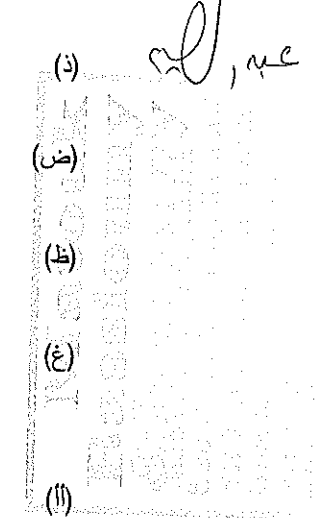
(ذ)

(ض)

(ظ)

(غ)

(ا)



#### ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية "المحيل":

اسم الشركة: شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.

الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسدة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية.

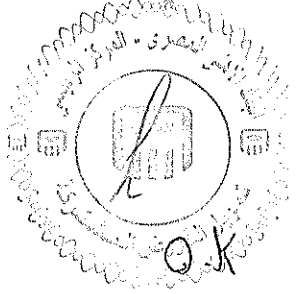
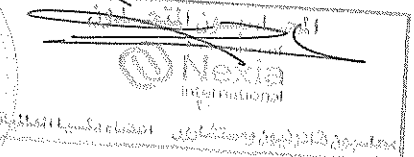
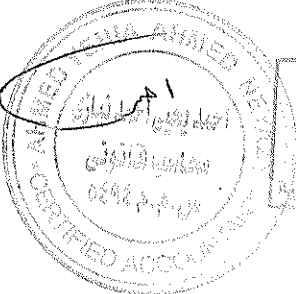
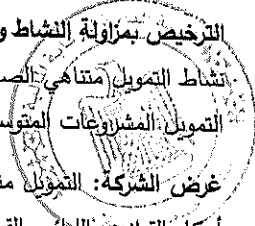
تاريخ التأسيس: 22 يونيو 2015.

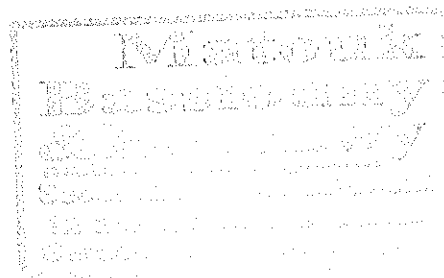
رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم 84209 برقم إيداع 18063 بتاريخ 22 يونيو 2015.

الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (2) بتاريخ 24 أغسطس 2015 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة

نشاط التمويل متناهي الصغر والترخيص رقم (1) بتاريخ 8 يوليو 2021 صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة.

غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.





علي

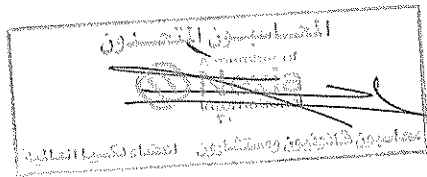
المقر الرئيسي للشركة: 2 شارع لبنان - المهندسين - الجيزة.

• هيكل المساهمين:

نسبة المساهمة	المساهم
%99,997	شركة إم إن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. MNT Tech Holding for Financial Investments S.A.E.
%0,0001	الأستاذ/ منير اكرام كمال نخله
%0,001	شركة إيه دي بي 2 هولدينج 9 إس إيه آر إل ADP II Holding 9 S.à r.l
%0,0007	شركة نوعية البيئة الدولية للخدمات الفنية للمشروعات الصغيرة والمتناهية الصغر ش.م.م.
%0,0003	شركة آر جي انشستمنت ش.م.م.

• أعضاء مجلس الإدارة:

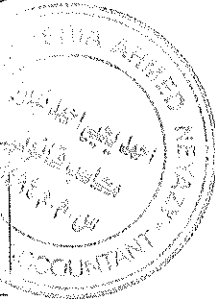
الاسم	الصفة
السيد/ منير إكرام كمال نخلة	رئيس مجلس إدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن شركة إم إن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.
السيد/ إسلام حسن محمد أيوب	العضو المنتدب والرئيس التنفيذي - ممثلاً عن شركة نوعية البيئة الدولية للخدمات الفنية للمشروعات الصغيرة والمتناهية الصغر ش.م.م.
السيد/ هاشم علي جمال الدين عبد الرحمن	عضو مجلس إدارة منتدب ممثلاً عن شركة إم إن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.
السيد/ تامر منصور عبد اللطيف محمد الحناوي	عضو مجلس إدارة غير متفرغ
السيد/ زياد محمد عصام الدين محمد علي أباطة	عضو مجلس إدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن شركة إيه دي بي 2 هولدينج 9 إس إيه آر إل
السيدة/ ليلى ماجد عبد الحميد حسني	عضو مجلس إدارة مستقل
السيد/ مصطفى عمرو مصطفى عبد الحميد يوسف هام	عضو مجلس إدارة مستقل
السيدة/ هاله حلمي عبد الرازق الحديدي	عضو مجلس إدارة مستقل



أحمد



شركة تساهيل للتطوير  
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٤  
إدارة عامسة ٢



14





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

#### 1. اسم المحصل

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E. بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في 2024/12/24.

#### 2. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود التمويل البالغ إجماليها عدد 116,573 عقد منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والأوراق التجارية المرتبطة بها والتمثلة على سبيل الحصر في السندات لأمر المتعلقة بهم وعددها 116,573 سند لأمر ويلتزم المحصل بتحصيل تلك الحقوق المالية وتوريدها فور التحصيل بحد أقصى 3 أيام عمل إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ 2024/12/24 بين شركة كابيتال للتوريق والبنك التجاري الدولي مصر ش.م.م. بصفته أمين حفظ.

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

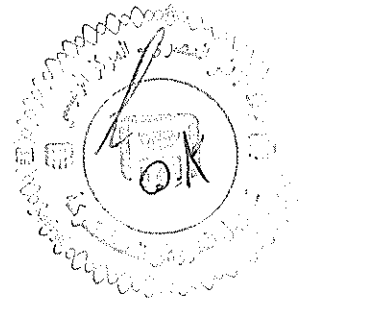
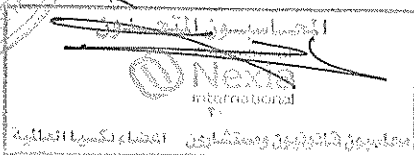
#### 3. التزامات المحصل

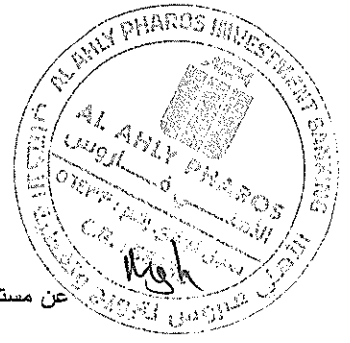
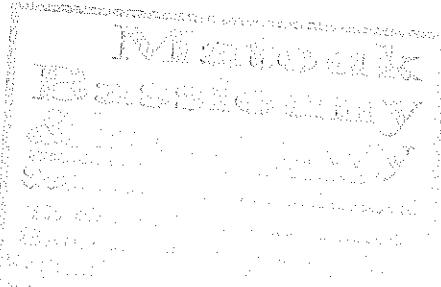
وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المؤرخ 2024/12/24 والمبرم بين المحصل والمحال إليه، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

يلتزم المحصل بتحصيل حقوق شركة التوريق المتعلقة بمحفظة التوريق بصفته نائباً عنها في المواعيد المقررة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريد ما تم تحصيله فور التحصيل بحد أقصى 3 أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة. وإيداعها في حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق لدى أمين الحفظ لعملية التوريق وهو البنك التجاري الدولي المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية (يشار إليه فيما يلي بـ "أمين الحفظ") والتي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات.

يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وفي الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

يلتزم المحصل تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة

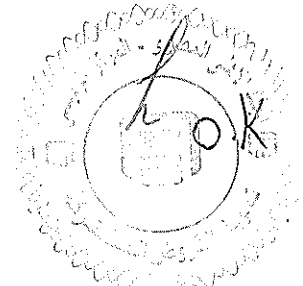
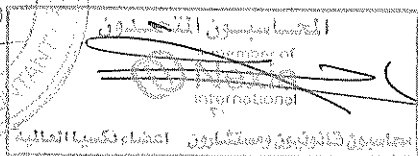




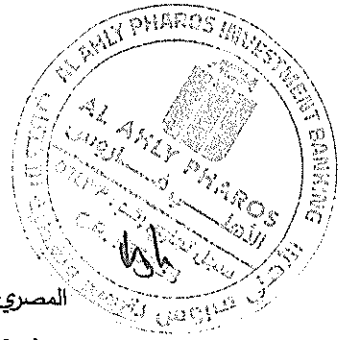
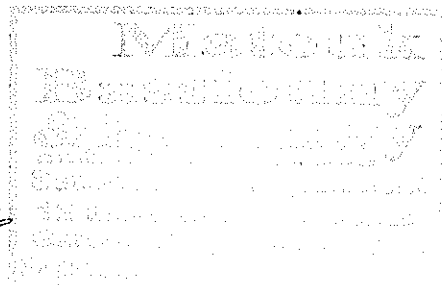
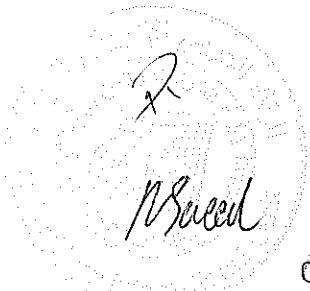
عن مستندات التمويل.

- يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها فوراً إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد بصفتها 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 العائد المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه 1% سنوياً وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريد الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ.
- يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير فور التحصيل بحد 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 بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريد محل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر لسندات التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها 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 بالفصل التام بين محفظة توريد الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وأية محافظ توريد أخرى قد قامت الشركة بحوالتها أو تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمسك دفاتر مستقلة تقيدها بالبيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريد، وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المحصل بتحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد فور التحصيل.
- يلتزم المحصل باستمرار سريان عقد التأمين الجماعي ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء التمويل متناهي الصغر للشركة المحيلة - بما في ذلك عملاء التمويل متناهي الصغر بالمحفظة المحالة - بموجب العقد رقم CT20210000024 المبرم مع شركة كاف لتأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً) ش.م.م. (سجل تجاري رقم 23341 استثمار 6 أكتوبر) وذلك بالعقد المؤرخ في 2021/08/01 وملاحقه المتعددة وآخرها الملحق المؤرخ 2024/07/15 والسارية حتى 2025/7/31. ويلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية. كما يلتزم المحصل بتقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها وتوريد متحصلات التأمين لحساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريد وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك فوراً.
- يلتزم المحصل على نفقته بتجديد وثيقة التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل تلك الوثيقة سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريد على الفور وفي حالة عدم تجديد الوثيقة تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحيلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي.

- يلتزم المحصل بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم 2 لسنة 2023 الصادر بتاريخ 8 مايو 2023 الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم 2 بتاريخ 16 مارس 2022 وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي







المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والذي يلزم المحصل بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية المدينين موضوع محفظة التوريق حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع 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، أقساط تأمين أو وفاء معجل، التحصيل التراكمي/ متأخرات من فترات سابقة إلخ) والرصيد القائم لمحفظة التوريق والرصيد القائم للسندات 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.

• يلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالبند (11) من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في 2024/12/24.

#### 4. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

• اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها 60 يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها.

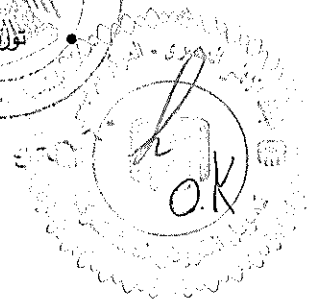
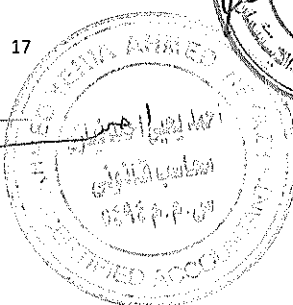
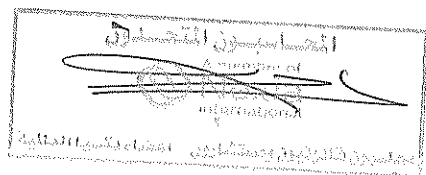
• بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد والبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

• 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 والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء بمبلغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقتية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة محل المدين. وتتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

#### 5. الوفاء المعجل والتعديل:

في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالاتي: ٤٤٢٠٠  
شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم ٢٠٤٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠  
شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم ٢٠٤٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠  
شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم ٢٠٤٢٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠٠

• توريد حصة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة 5% من إجمالي المبلغ المعجل سداًه وفقاً



Handwritten signature and stamp.



لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بال عقد.

• إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك الى أمين الحفظ.  
في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الجزئي قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:

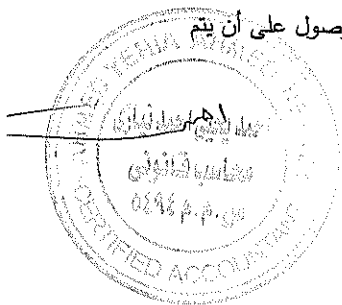
- إخطار شركة التوريد برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً.
- توريد حصيله الوفاء المعجل الجزئي فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة 5% على المبلغ المعجل سداده وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المتفق عليها بال عقد.
- إخطار كل من المدين المعني وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد بعد الأخذ في الاعتبار مبلغ السداد المعجل. وفي جميع الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين.
- إخطار أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وجدول التحصيلات الشهرية بعد تعديلها جراء الوفاء المعجل الذي تم من قبل المدينين.

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

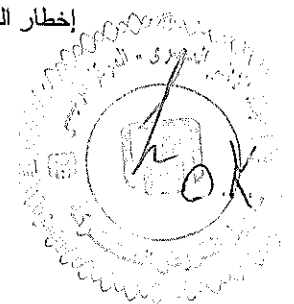
6. إنهاء عقد الخدمة والتحصيل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل:

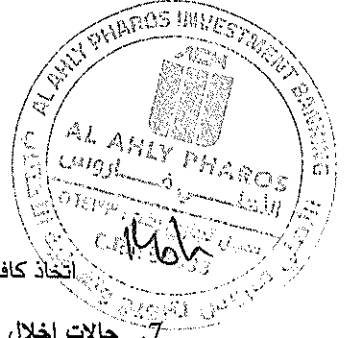
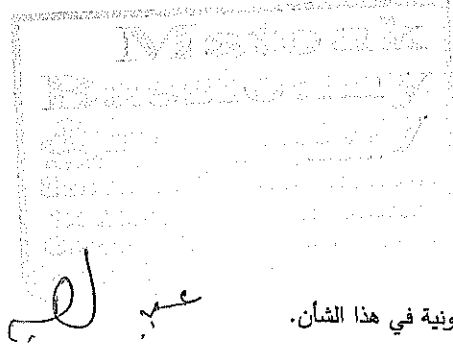
بمجرد حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل، تقوم شركة التوريد بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريد والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال بموجب كتاب مسجل موسى عليه بعلم الوصول.

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



Handwritten signature and stamp.





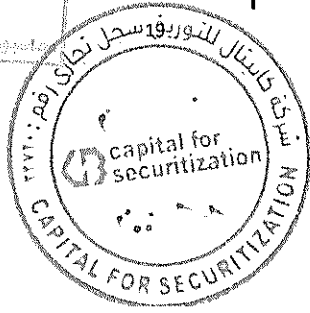
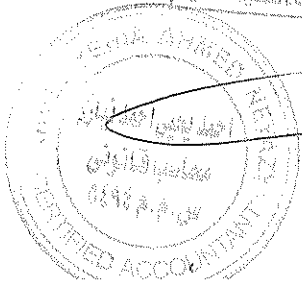
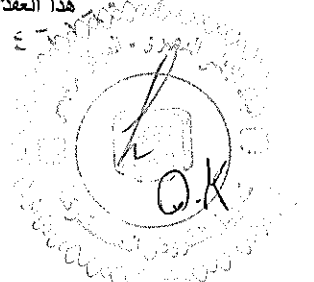
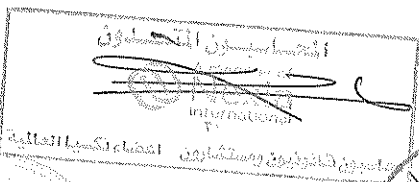
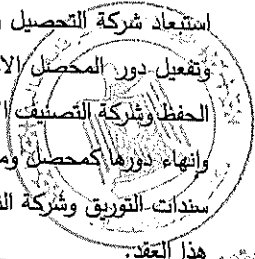
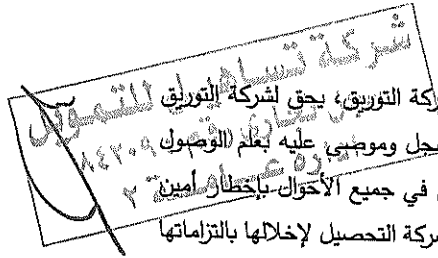
اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

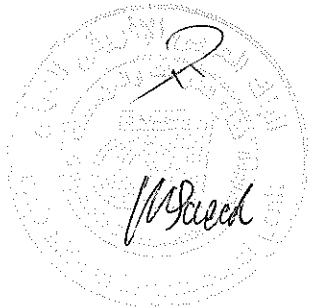
7. حالات إخلال المحصل: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة 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 وإق 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 قيام المحصل بتحصيل أي مبالغ من المدينين وعدم توريدها فوراً وإيداعها بحساب الحصيلة لدي أمين الحفظ لمدة تزيد عن ثلاثة أيام عمل.
- في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن العقود محل محافظة التوريق نسبة 50% من إجمالي الحقوق محل محافظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال. على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.
- في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل ، وعلى شركة التوريق مراعاة حماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسئولة عن التحصيل.

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

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح حالة الإخلال في خلال 30 يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق، يحق لشركة التوريق التمسك باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول فوراً باستبعاد شركة التحصيل وإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وبدلاً 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 هذا العقد.



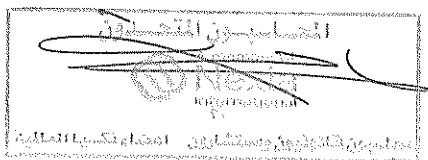


في حالة إخطار شركة التوريق للمحصل باستبعاده وإنهاء دوره كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (15) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل أية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لهذا العقد. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريق لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل استبعاد المحصل وإنهاء دوره كمحصل في هذا العقد بحق أي من شركة التوريق والمحصل في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام هذا العقد أو القانون واجب التطبيق.

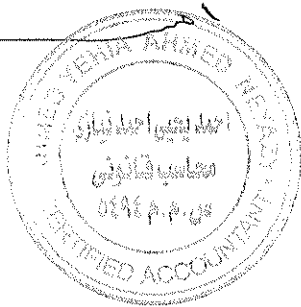
في حالة قيام شركة التوريق باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها وإنهاء دورها كمحصل، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحصل الذي تم استبعاده كمحصل ليقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة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

#### 8. المحصل الاحتياطي:

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



Handwritten signature and initials.

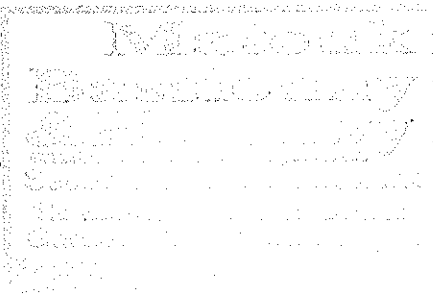


شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩  
إدارة عامة ٢

Handwritten text and signatures at the bottom right of the page.



عبدالله



## رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر والتزاماته

### 1. أمين الحفظ

• البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. سجل تجاري رقم 69826 معين بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مبرم بينه وبين شركة التوريق بتاريخ 2024/12/24، كما يبلغ رأس المال المصدر مبلغ 30,195,010,000 جنيه مصري (ثلاثون ملياراً ومائة وخمسة وتسعون مليوناً وعشرة آلاف جنيه مصري جنيه مصري).

• رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم 5 لسنة 2002 صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ 20 أغسطس 2002.

### 2. بعض التزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقانون الإيداع والقيود المركزي رقم 93 لسنة 2000 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:

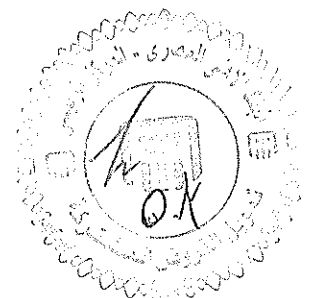
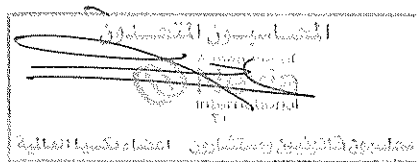
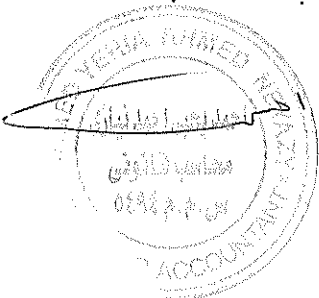
(أ) يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمساك حسابات محفظة التوريق وفقاً للبند (3) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق وإدارتها لصالح حملة سندات التوريق نيابة عن شركة التوريق وفقاً لتعليماتها. ويلتزم أمين الحفظ أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق بتنفيذ أوامر شركة التوريق وتطبيق أقصى درجات عناية الرجل الحرص.

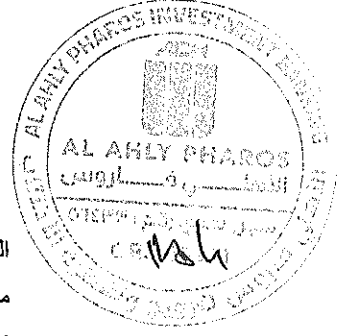
(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم تحصيلها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

(ج) يقوم البنك متلقي الاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ 2025/1/1 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وكذا مبلغ 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 11% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار لحساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب ضمان، وذلك من مقابل الحوالة وتوريد تلك المبالغ إلى أمين الحفظ لإيداعها بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر كلا فيما يخصه.

(د) أي عملية بنكية على حسابات محفظة التوريق يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية صادرة من شركة التوريق وقانونياً من جانب أمين الحفظ والتأكد من كونها مطابقة للتعليمات الصادرة من شركة التوريق.

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





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

(ز) يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 75% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن 90% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

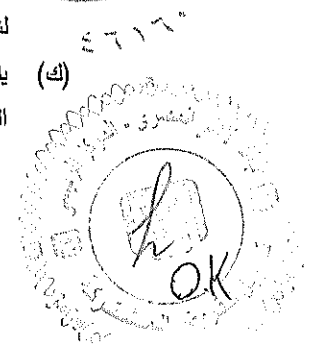
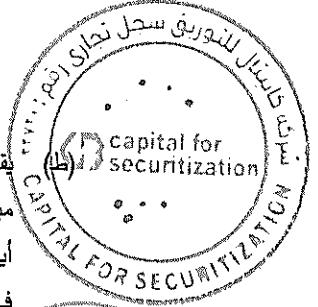
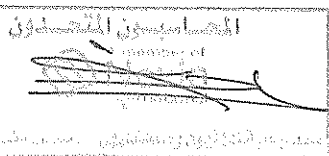
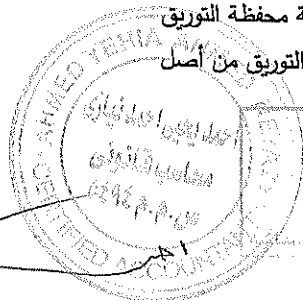
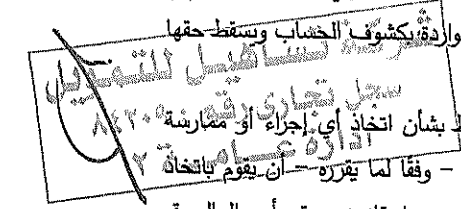
(ح) يلتزم أمين الحفظ بسداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات التوريق. حيث تقوم شركة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

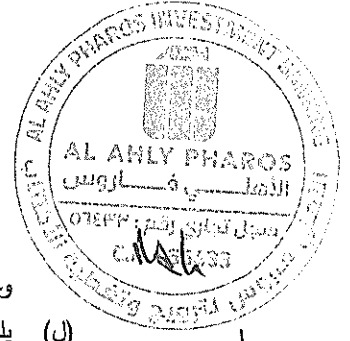
- في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أقل من الحد الأقصى للتسعير البالغ (29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة) يتم رد فرق العائد للشركة المحيلة على ألا يقل العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف عن الحد الأدنى للتسعير (23.25% + الهامش الخاص بكل شريحة).
- في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف أعلي من الحد الأقصى للتسعير يتم الصرف على أساس الحد الأقصى للتسعير البالغ (29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة).
- وذلك حيث أنه تم حساب حجم الإصدار في النموذج المالي الخاص بناءً على الحد الأقصى للتسعير البالغ 29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة).

يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (5) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويستطحقها 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 مشاركة 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 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية دون أي مسئولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ثلاثة (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي جراء القيام بهذا الإجراء.

(ك) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في 2024/12/24 وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل





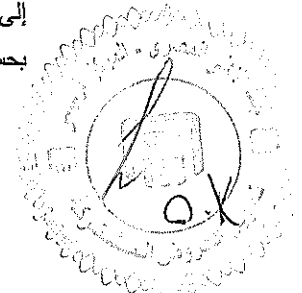
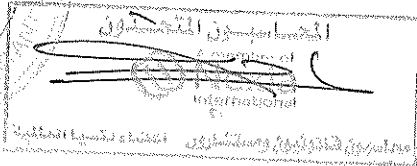
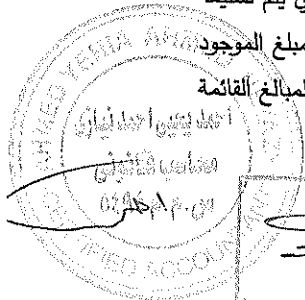
وعائد وسداد كامل مصاريف الإصدار .

(ل) يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المذكورة في المادة (4) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات لديه.  
(م) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، كلا في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل للقسط المستحق بخمسة (5) أيام على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في 2024/12/24.  
(ن) في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال 7 أيام من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن السندات لأمر الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق.

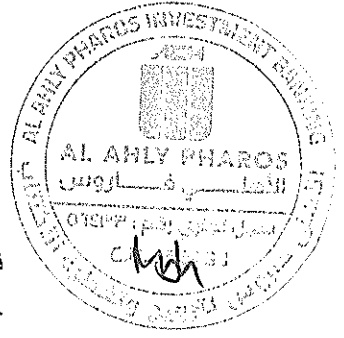
(س) عند غلق باب الاكتتاب يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ 277,750,000 جنيه مصري يمثل 5.50% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 2,000,000 جم (فقط اثنان مليون جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ 277,750,000 جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وسبعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة 5.50% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (5.50% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 2,000,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز

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

(ف) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة الف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 11% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج الثاني عشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ الموجود بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان بناء علي تعليمات شركة التوريق. وتستخدم المبالغ القائمة



Handwritten signature and stamp at the top left.



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. وفي حالة تسييل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقا للقواعد والشروط الاتية:

- يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 1,869,644,132 جنيه مصري (فقط مليار وثمانمائة وتسعة وستون مليون وستمائة وأربعة وأربعون الف ومائة واثنين وثلاثون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (11%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

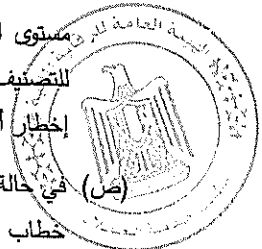
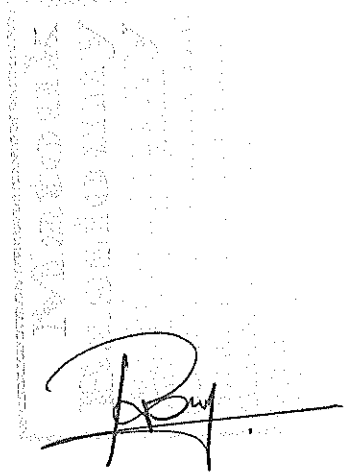
- كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 9 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 2,804,842,907 جنيه مصري ( فقط اثنان مليار وثمانمائة وأربعة مليون وثمانمائة واثنين وأربعون الف وتسعمائة وسبعة جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (95%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

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

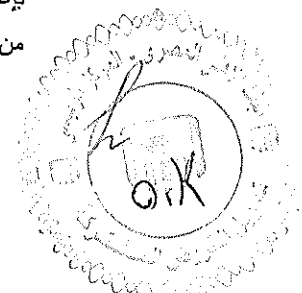
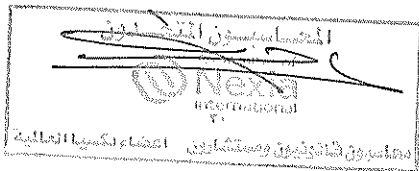
(ض) في حالة استمرار العجز وعدم كفاية الحساب الاحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر أو من خلال تسييل خطاب الضمان بالقدر اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

(ق) مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقاً به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر، يتم إخطار كل من شركة التوريق

Handwritten signature.



Handwritten note in a box: "مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة ميريس للتصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بموافقة شركة التصنيف على التخفيض ومبلغ التخفيض وكذلك إخطار أمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض."







والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ومن ثم يتم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملحق رقم (1) من عقد الحوالة، على أن يتم مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

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.

يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

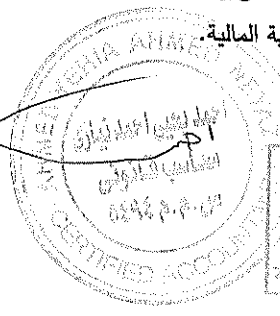
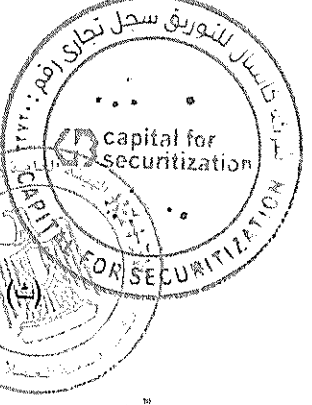
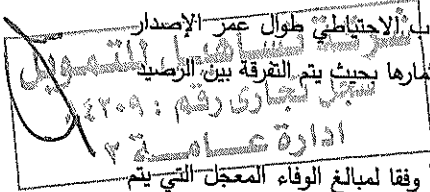
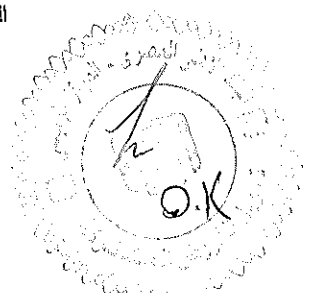
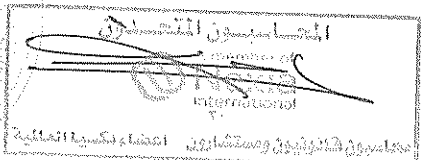
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.

حساب إيرادات أمين الحفظ عن مزاولة نشاط متابعة عملية التوريق. ومن المقرر أنه يجوز لممثلي جماعة حملة سندات التوريق طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لا تقل مدته عن أسبوع.

يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه ويعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض المبالغ المودعة لديه في الحساب الاحتياطي وحساب الحصيلة وحساب الفائض وحساب خدمة التعثر في أدون خزنة أو ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. وله في سبيل تنفيذ ذلك أن يعهد إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر في قانون سوق رأس المال ووفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصدرة، على أن تتحمل الشركة المصدرة الأعباء الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ وبشرط ألا يكون ذلك من شأنه الإضرار بحقوق حملة

السندات وسداد مستحقاتهم، على أن يتم مراعاة الحد الأدنى المنصوص عليه لحساب الاحتياطي طوال عمر الإصدار. وإن يتضمن التقرير الشهري في قسم التعزيزات الائتمانية إيضاح للمبالغ التي تم استثمارها بحيث يتم التفرقة بين الرصيد المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

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





يلتزم أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق الحالية للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد لشركة التوريق، وعن أية محافظ توريق أخرى قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع الشركة أو قد تكون لاحقة، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات وكذا الفصل بينها وبين حساباته الخاصة مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة 311 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992.

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

### 3. الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

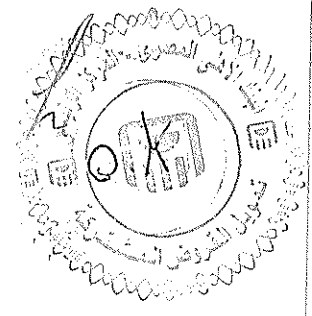
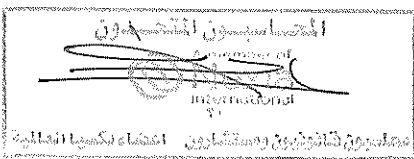
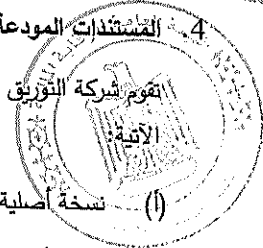
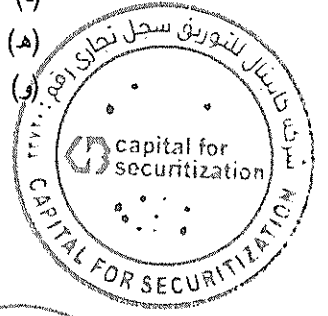
بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في 2024/12/24 بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر - باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

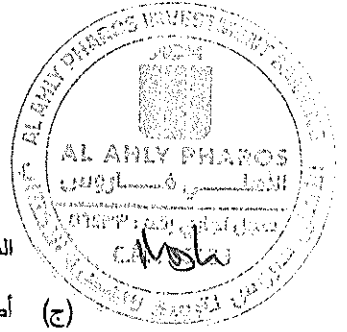
- حساب حصيلة محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيلة") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
  - حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.
  - حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.
  - حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
  - الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
  - حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.
- ويقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق للإصدار الأول للبرنامج الثاني عشر 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 311 من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

### 4. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

- نقوم شركة التوريق خلال ثلاثة (3) أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل بأن تودع لدى أمين الحفظ المستندات الآتية:
- نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في 2024/12/24 والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفته المحال إليه.
- نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في 2024/12/24 والمبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها

شركة تساهيل للتصويل  
سجل تجاري رقم: ٢٠٠٩  
إدارة عامسة ٢





المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.

(ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والتمثلة في عدد 116,573 عقد تمويل بواقع 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر و572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعمالها المدينين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا الإصدار.

(د) أصول الأوراق التجارية المتمثلة على سبيل الحصر في "السندات لأمر" بعدد 116,573 سند موهورة بتوقيع المدينين المعنيين وكفلائهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقود التمويلات محل المحفظة وعددهم 116,573 عقد منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر و572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة، وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

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

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهات المسئولة عن التحصيل أصول السندات لأمر كلا في حينه وذلك للقيام بمهام التحصيل وذلك خلال خمسة أيام عمل من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتفاصيل السندات لأمر المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية قبل المدينين المخلين قبل موعد كل تحصيل بخمسة (5) أيام على الأقل وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل (إذا كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها).

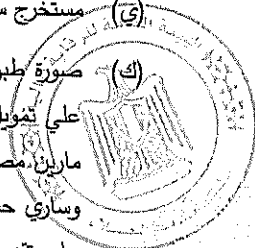
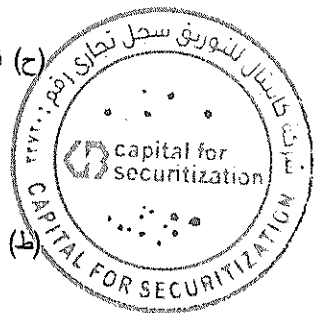
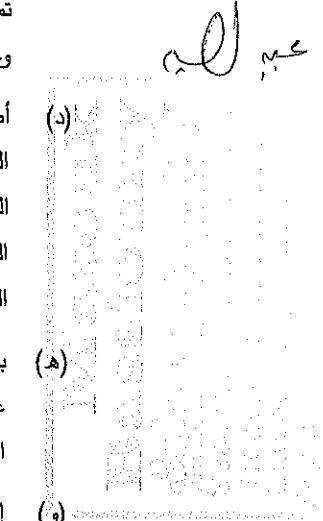
(ز) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والبنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. والذي بموجبه تفوض شركة التوريق البنك التجاري الدولي بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

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

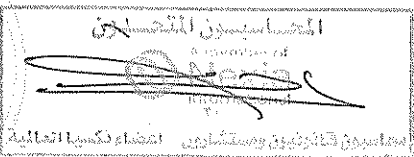
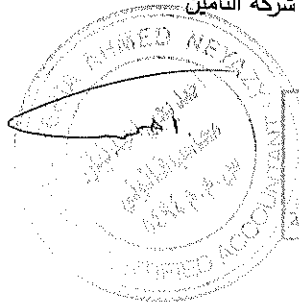
(ط) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاكتتاب في سندات توريق الإصدار الأول للبرنامج الثاني عشر تمويل شركة تساهيل تمويل الإدارة العامة ٢ رقم ٨٤٢٠٩٠

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

(ك) صورة طبق الأصل من عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر بموجب العقد رقم CT20210000024 المبرم شركة كاف لتأمينات الحياة (شركة طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً) بموجب العقد المؤرخ في 2021/08/01 وملحقه الأخير المؤرخ في 2024/07/15 وساري حتى 31 يوليو 2025 مصحوباً بخطاب صادر من الشركة المحيلة موضحاً به سبب عدم قدرة الشركة المحيلة على تقديم أصل عقد التأمين نظراً لأن العقد المذكور يتضمن تغطية كافة عملاء الشركة المحيلة بشأن التمويل متناهي الصغر وبالتالي يتعذر تقديم الأصل لضرورة استخدامه في أغراض أخرى وأصل خطاب آخر صادر من شركة التأمين



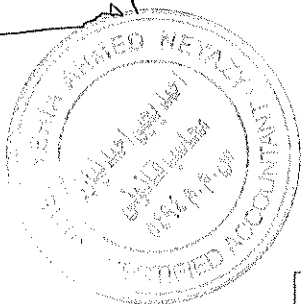
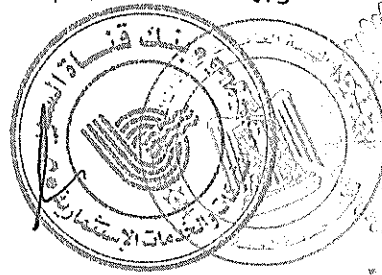
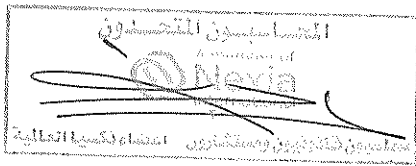
Handwritten signature and initials 'O.K.' at the bottom right of the page.



ليضمن شركة التوريق كمنصف غير قابل للإلغاء من التأمين في حدود محفظة الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وذلك بالنيابة عن حملة السندات بدلا من الشركة المحيلة وكذا بعدم جواز تعديل شروط وأحكام عقد التأمين المذكور إلا بعد اتفاق أطرافه وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق شركة كابييتال للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة كابييتال للتوريق ش.م.م نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر مباشرة، وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقد التأمين المشار إليه طوال مدة الإصدار. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنه من مصادرها الذاتية.

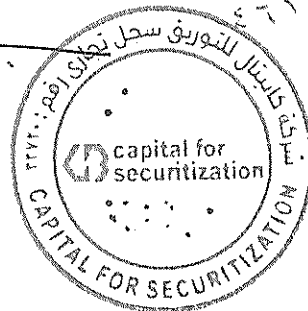
##### 5. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

- (أ) في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم - بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات - بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل مصحوبا بعلم الوصول برغبته في إنهاء التعاقد وذلك بمدة لا تقل عن ثلاثة (3) أشهر قبل تاريخ الإنهاء، وذلك لكي تتمكن شركة التوريق من تعيين بنك آخر كأميناً للحفظ (يشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").
- (ب) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول ومذيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً - قبل سبعة (7) أيام عمل مصرفي على الأقل من تاريخ الإنهاء - برغبتها في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب حصيلة محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابها لديها. ويترتب على إغلاق الحساب إنهاء جميع العمليات التي يمكن أن تتم في حساب محفظة التوريق وذلك عدا العمليات التي قيدت وما زالت تحت التنفيذ ولم يتم تسويتها بعد وحتى تمام تسوية أي مديونية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.
- (ج) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال ثلاثة (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضوع بالفقرة السابقة وتلتزم لشركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.
- (د) في حالة رفض البنك الجديد قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض، ويسري العقد بذات شروطه في مواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.



Handwritten signature

شركة تيسا شيل للتأمين  
سجل تجاري رقم ٨٤٢٠٩  
إدارة عساهمة ٢



7  
M. Saad

عبدالله

INVESTMENT BANK  
AL ANHLY PHAROS  
AL ANHLY PHAROS INVESTMENT BANK  
AL ANHLY PHAROS INVESTMENT BANK



### خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

#### 1. جهات ضمان تغطية الاكتتاب

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

وينحصر دور والتزامات الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر محل هذه المذكرة في الشروط والأحكام المنصوص عليها بمذكرة المعلومات. كما تلتزم الجهات الضامنة لتغطية الاكتتاب بالضوابط الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط الطرح الخاص للسندات، بحيث يلتزموا بالاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها من المكتتبين.

#### 2. المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير 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 392 بتاريخ 2007/3/22.

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

(ب) يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:  
• البيان 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.

(د) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.  
(هـ) إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

#### 3. مروج الاكتتاب



المستشارون  
AL ANHLY PHAROS  
INTERNATIONAL



Handwritten signature: *M. Baed*



البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (392) لسنة 2019 بتاريخ 2019/08/07.

4. البنك متلقي الاكتتاب

البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. - الفرع الرئيسي - 5 ميدان السرايا الكبرى - جاردن سيتي القاهرة.

5. المستشار القانوني للإصدار

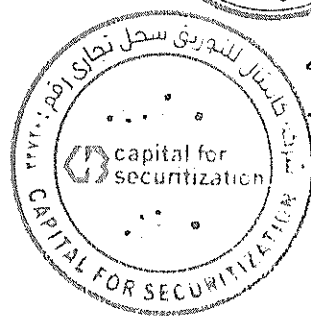
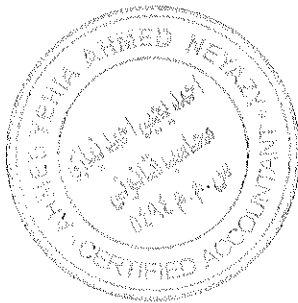
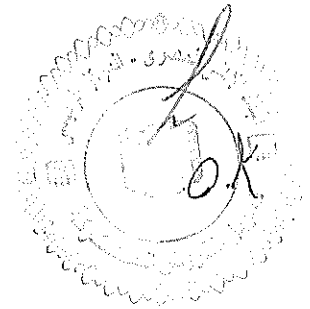
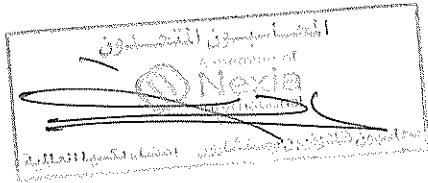
مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للحاماة الكائن مقره في 12 شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة.

6. مراقبي حسابات الشركة المحيلة وشركة التوريق

السيد/ احمد يحيى أحمد نيازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم 177 وعنوانه في عقار 4- سعد عبد-الوارث-النزهة الجديدة-القاهرة.

السيد/ اشرف علي حافظ مقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (222) مراقبا الحسابات، وعنوانه كائن في عقار 60 - خليفة المأمون - الدور التاسع - روكسي - مصر الجديدة - القاهرة.

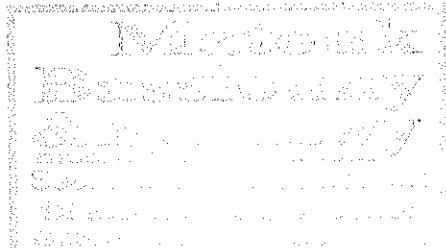
7. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا توجد علاقات مرتبطة مباشرة بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. وشركة تساهيل للتمويل ش.م.م. ولكن يوجد عناصر مرتبطة غير مباشرة مع مجموعة أم أن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. عن طريق شركة جي بي كابيتال للاستثمارات المالية ش.م.م. التي تمتلك نسبة 100% من شركة جي بي فينانس بي في هولندا والتي تمتلك نسب مختلفة في مجموعة شركات ام ان تي حالا.



30 شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجارى رقم: ٨٤٢٠٩  
ادارة عامه ٢

Handwritten signature: *عبدالله*

Miscellaneous text and stamps at the bottom right.



عبدالله



سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

أ رقم الإصدار: الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

ب الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحيلة، والتي تم حوالتها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ 2024/12/24 والمنشور ملخصه في هذه المذكرة.

ج أوجه استخدام مبلغ 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 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليوناً جنينهاً مصرياً لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2025/1/1 وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (إن وجدت) (وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب ضمان وتسليمه الي امين الحفظ والبالغ قيمته 555,500,000 جنيه مصري (خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنينهاً مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في 2024/12/24 وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها إلى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

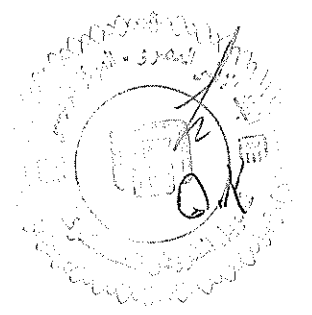
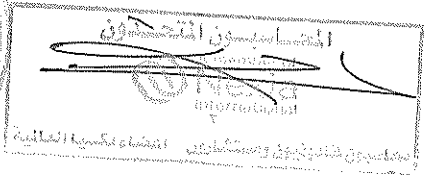
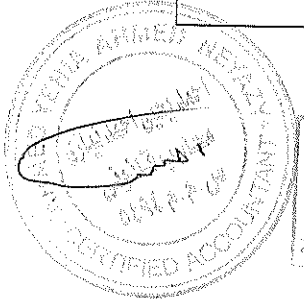
د قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر:

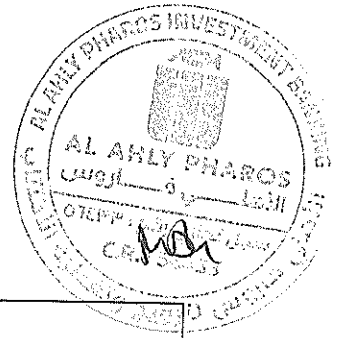
وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ 2024/12/12 على قبول حوالة شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية 6,439,190,436 جنيه مصري (فقط ستة مليارات وأربعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً ومائة وتسعون ألفاً وأربعمائة وستة وثلاثون جنينهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) على عدد ستة شرائح وذلك من برنامج التوريق البالغ قيمته الإجمالية 20,000,000,000 جنيه مصري (عشرون مليار جنيه مصري) بناءً على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ 16 أكتوبر 2024، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه على المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر) وتبلغ أجل يعادل الفائض من التدفقات النقدية لمحفظة التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عطفه

التوريق:

القيمة الإجمالية للمحفظة	6,439,190,436 جنيه مصري (فقط ستة مليارات وأربعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً ومائة وتسعون ألفاً وأربعمائة وستة وثلاثون جنينهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من 23.75% إلى 26.28% ولمدة 32 شهر (عمر المحفظة)	5,255,449,882 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات ومائتان وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وتسعة وأربعون ألفاً وثمانمائة وإثنان وثمانون جنينهاً مصرياً لا غير)

سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩  
أداة حسابية

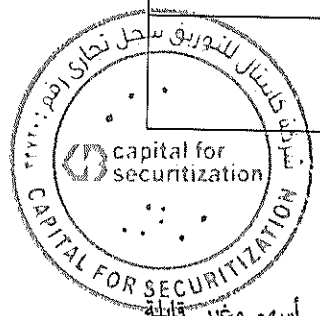




Al Ahly Pharos  
Investment Bank

Handwritten signature and stamp of the bank's representative.

شركة تساهيل للتمويل فقط سبعة وعشرون مليوناً وستمائة وستة وخمسة وخمسون ألفاً وتسعمائة وثلاثة وسبعون جنيهاً مصرياً (لا غير) ٨٤٠٠ إدارة عامّة	27,655,973 جنيه مصري (فقط سبعة وعشرون مليوناً وستمائة وستة وخمسة وخمسون ألفاً وتسعمائة وثلاثة وسبعون جنيهاً مصرياً (لا غير))	القيمة الحالية العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة
	5,227,793,909 جنية مصري ( فقط خمسة مليارات ومائتان وسبعة وعشرون مليوناً وسبعمئة وثلاثة وتسعون ألفاً وتسعمائة وتسعة جنيهاً مصرياً لا غير)	صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله المحفظة
	5,050,000,000 جنية مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليون جنيه مصري لا غير)	القيمة للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر
	عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر و 572 عقد تمويل شركات متوسطة وصغيرة بإجمالي 116,573 عقد	
	شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.	الجهة المسؤولة عن التحصيل
	25.51%	النسبة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.



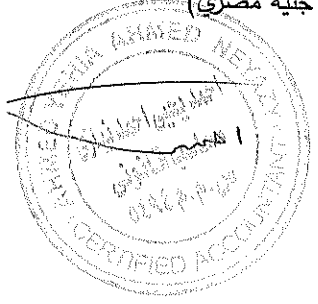
تفاصيل شرائح الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر:

سندات الشريحة الأولى (أ):

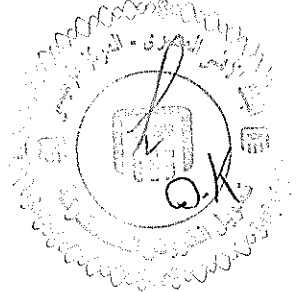
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,225,000,000 جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0,10%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,35%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,10%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23,35%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025.

سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 830,000,000 جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري)



Handwritten signature and stamp of the bank's representative.







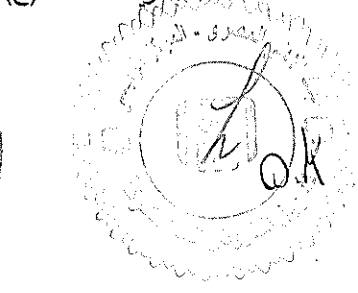
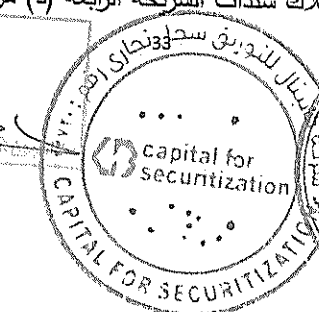
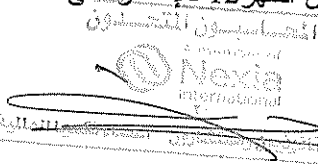
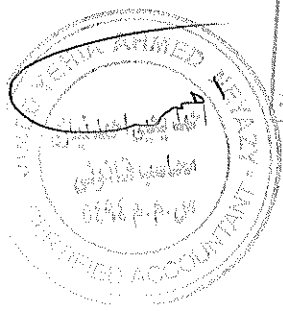
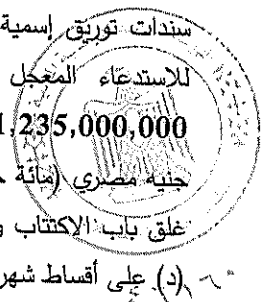
للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء علي سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0,20%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,45%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,20%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,45%) ويحد ادني يشمل الهامش (23,45%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

سندات 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 12 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها **830,000,000** جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء علي سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (0,30%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,55%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,30%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (29,55%) ويحد ادني يشمل الهامش (23,55%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 18 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها **1,235,000,000** جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر 12 للإصدار على أقساط شهرية في



ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

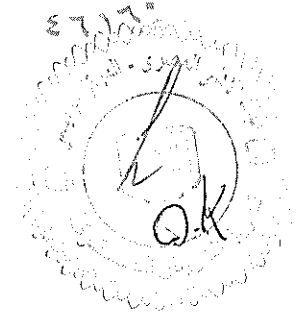
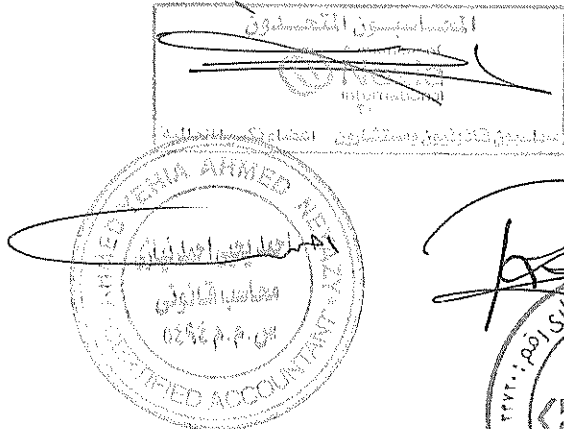
#### سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للتحويل  
للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 24 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها **550,000,000** جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري)  
للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ **23.50%** يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً  
يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء  
المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ)  
والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة  
الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء  
المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

#### سندات الشريحة السادسة (و):

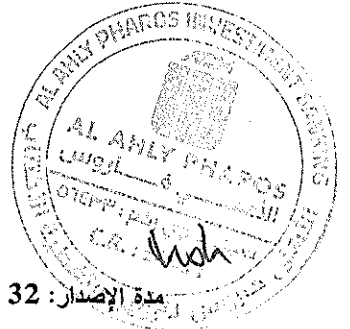
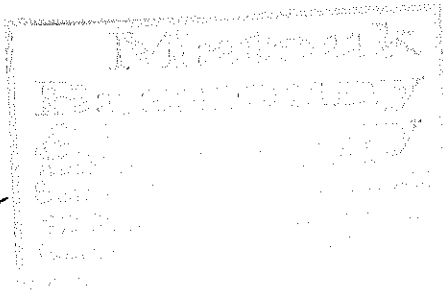
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة  
للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 32 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها **380,000,000**  
جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري)  
للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ **23.75%** يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً  
يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء  
المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ)  
والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام  
استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر 24 للإصدار على أقساط  
شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري  
(الكريديت) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى **29.25%** + الهامش الخاص بكل شريحة) وبعد أدنى **23.25%** +  
الهامش الخاص بكل شريحة).





ع. م. م. م.



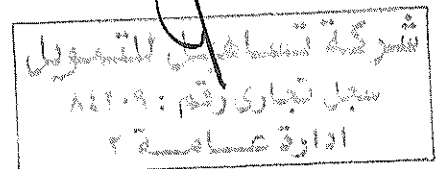
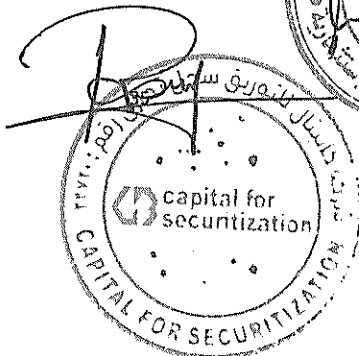
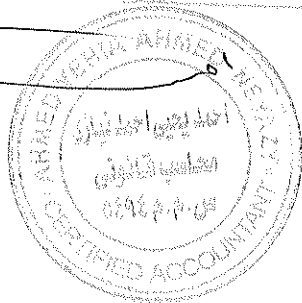
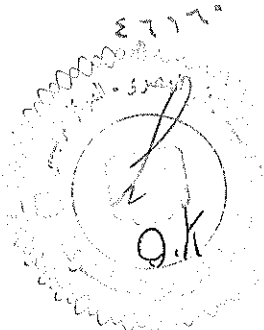
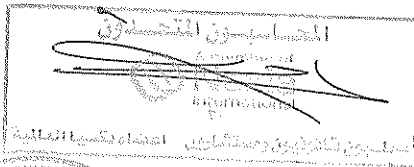
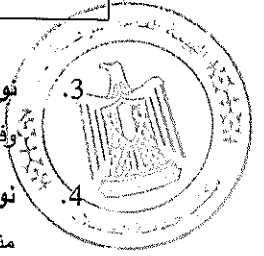
مدة الإصدار: 32 شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

رقم الشريحة	مدة الإصدار بالنسبة للشريحة
الشريحة الأولى (أ)	6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثانية (ب)	9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج)	12 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الرابعة (د)	18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة الخامسة (هـ)	24 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب
الشريحة السادسة (و)	32 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب

1. القيمة الاسمية للسند: 100 (مائة جنيه مصري) للسند الواحد.
2. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد 50,500,000 سند موزعين على 6 شرائح على النحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الإصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	1,225,000,000	12,250,000
الشريحة الثانية (ب)	830,000,000	8,300,000
الشريحة الثالثة (ج)	830,000,000	8,300,000
الشريحة الرابعة (د)	1,235,000,000	12,350,000
الشريحة الخامسة (هـ)	550,000,000	5,500,000
الشريحة السادسة (و)	380,000,000	3,800,000
الإجمالي	5,050,000,000	50,500,000

3. نوع الاكتتاب: سيتم طرح 100% من قيمة الإصدار للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية وفقاً لأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.
4. نوع الإصدار: سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي متغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وذات عائد سنوي ثابت للشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و).





كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في نفس اليوم بشرط الحصول علي موافقة الهيئة علي الإصدار يقوم البنك 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 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير)، مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2025/1/1 إن وجدت وحتى تاريخه (فقط خمسة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في 2024/12/24 وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها الي المحيل بناء على أمر من شركة التوريق الي البنك متلقي الاكتتاب.

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

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 28.35% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) بالإضافة الي هامش 0.10% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.35%) ويحد أدني يشمل الهامش (23.35%).
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 28.45% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) بالإضافة الي هامش 0.20% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.45%) ويحد أدني يشمل الهامش (23.45%).
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً 28.55% ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) بالإضافة الي هامش 0.30% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.55%) ويحد أدني يشمل الهامش (23.55%).
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%.
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50%.
الشريحة السادسة (و)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75%.

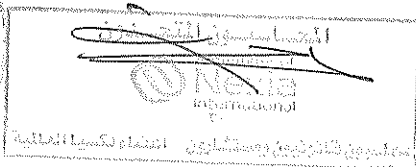
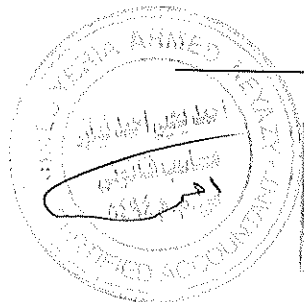
7. أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً على أن يتم مراجعة سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية حيث يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وهذا التغير يحد أقصى 1.00% بالإضافة إلى سعر الإقراض الحالي (29.25%+ الهامش الخاص بالشرائح) وحد أدني 5.00% (23.25%+ الهامش الخاص بالشرائح). وقد تم احتساب عائد السندات للكوبون الأول طبقاً لسعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري.

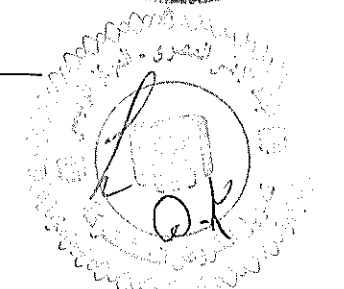
يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً بين تاريخي استحقاق كل عدد (2) كوبون متتاليين وفقاً للمعادلة التالية:

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

365

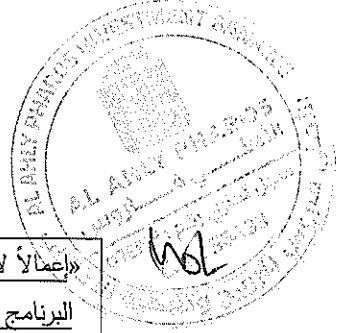


36



Handwritten signature and initials.

174 شارع النيل  
القاهرة



«عملاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم 91 لسنة 2005، تُعفى العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر لشركة كابيتال للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، وبظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يترتب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء»

8. فترة احتساب العائد ومواعيد سداه: يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 شريطة ان يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون الي الكوبون التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، ويتم سداد الكوبونات في يوم 7 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.

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

10. أحكام وشروط الشرائح:

• أحكام شروط الشريحة الأولى (أ):

1. قيمة الشريحة :

1,225,000,000 جنيه مصري وتمثل (24.26%) من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

6 اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

12,250,000 سند.

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ) :

(P1)

5. القيمة الإسمية للسند:

(100) ج (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

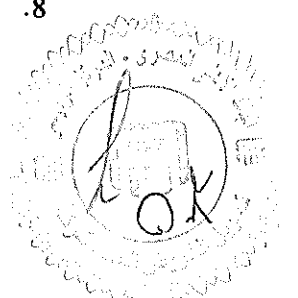
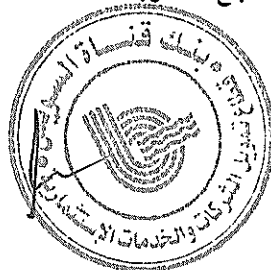
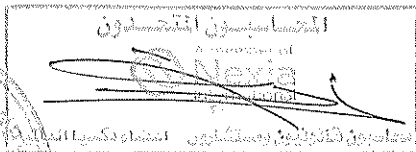
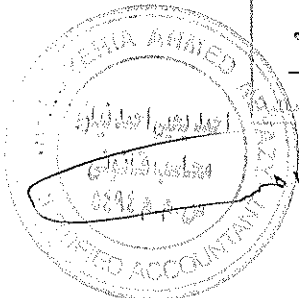
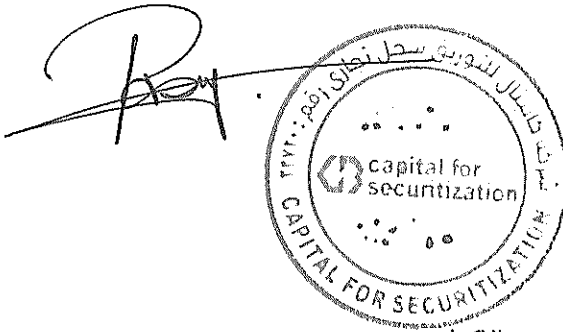
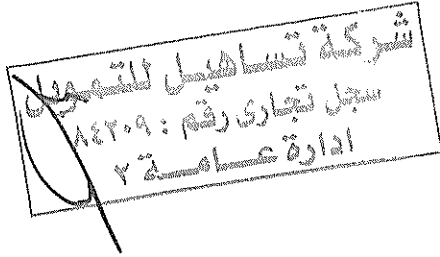
(100%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

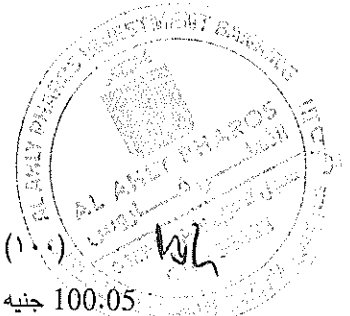
7. مصاريف الإصدار:

(0.05%) من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل 5 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين ، ويتم توريد تلك

المصاريف الى حساب الحصيله فور غلق باب الاكتتاب.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:





(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش كمصاريف إصدار إجمالي 100:05 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتب بسدادها.

9. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يبلغ 28.35% ويحد أقصى (29.35%) ويحد أدنى (23.35%).

10. مواعيد السداد/الاستهلاك:

• الشريحة الأولى (أ):

شركة تساهيل لتمويل  
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩  
إدارة عامة ٢

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 5 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من مارس 2025، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم 7 من كل شهر بداية من شهر مارس 2024 وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك، ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	1,225,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	1,225,000,000	0%	100%
مارس 2025	171,690,911	1,053,309,089	14%	86%
أبريل 2025	261,023,763	792,285,325	21%	65%
مايو 2025	266,295,192	525,990,134	22%	43%
يونيو 2025	268,461,484	257,528,650	22%	21%
يوليو 2025	257,528,650	0	21%	0%
الإجمالي	1,225,000,000		100%	

• أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

1. قيمة الشريحة:

830,000,000 جنيه مصري وتمثل (16.44%) من إجمالي قيمة الإصدار

2. مدة السندات:

9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

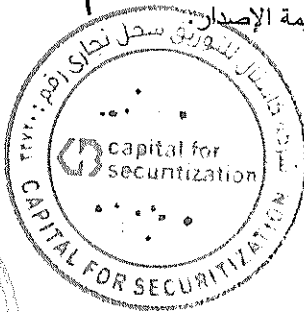
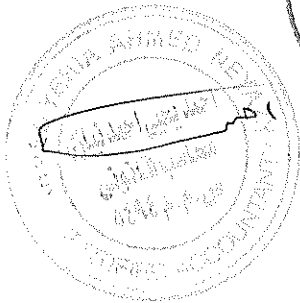
8,300,000 سند.

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

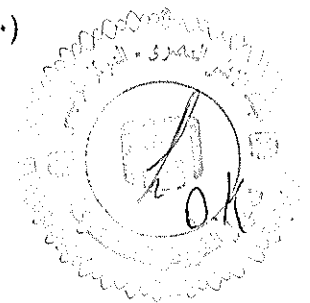
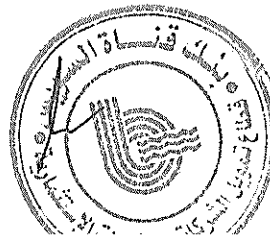
(P1)

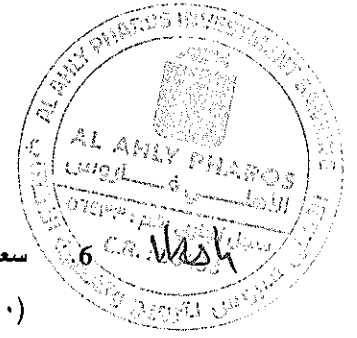
5. القيمة الإسمية للسند:

(١٠٠) جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.



المستشارون المتخصصون  
38





سعر الإصدار:

(100%) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

0.05% من القيمة الاسمية للسند والتي تمثل 5 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين، ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

(100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش كمصاريف إصدار باجمالي 100.05 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المکتتب بسدادها.

9. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يبلغ 28.45% ويحد أقصى (29.45%) ويحد ادني (23.45%).

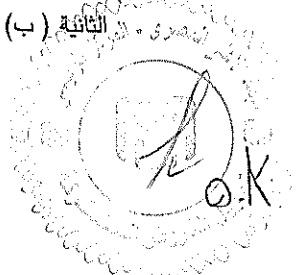
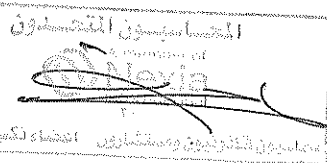
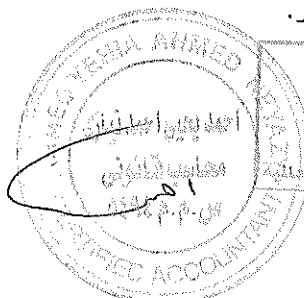
10. السداد / الاستهلاك:

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

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
فبراير 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
مارس 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
أبريل 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
مايو 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
يونيو 2025	0	830,000,000	0.0%	100%
يوليو 2025	17,328,524	812,671,476	2.1%	98%
أغسطس 2025	271,636,796	541,034,680	32.7%	65%
سبتمبر 2025	275,165,834	265,868,846	33.2%	32%
أكتوبر 2025	265,868,846	0	32.0%	0%
الإجمالي	830,000,000		100%	

وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الاولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة

الثانية (ب) من الشهر 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة يوم 7 من كل شهر.



# Mastek Bonded Debt



شركة تنساهيل للمهويل  
سجل تجارى رقم: ٨٤٢٠  
ادارة عاصمة ٢

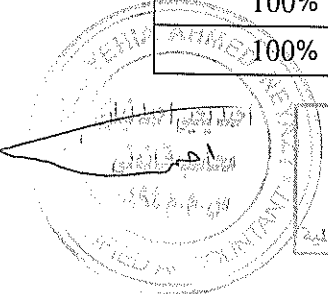


أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

1. قيمة الشريحة :  
830,000,000 جنيه مصري وتمثل (16.44%) من إجمالي قيمة الإصدار.
2. مدة السندات :  
12 اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.
3. عدد السندات :  
8,300,000 سند.
4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج) :  
(P1)
5. القيمة الإسمية للسند :  
(100) جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
6. سعر الإصدار :  
(100%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.
7. مصاريف الإصدار :  
0.05% من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل 5 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين، ويتم توريد تلك المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.
8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب :  
(100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش كمصاريف إصدار بإجمالي 100.05 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.
9. سعر العائد :  
عائد سنوي متغير يبلغ 28.55% ويحد أقصى (29.55%) ويحد ادني (23.55%).
10. السداد/ الاستهلاك :

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 12 تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 4 اقساط شهرية في ضوء المنحصلات الفعلية تبدأ من الشهر 9 للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم 7 من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	830,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	830,000,000	0%	100%



المستشارون المتعهدون  
A member of  
Galaxy  
مستشارون للتأمين ومستشارون أعضاء كمسيرة تعاقبية





100%	0%	830,000,000	0	مارس 2025
100%	0%	830,000,000	0	أبريل 2025
100%	0%	830,000,000	0	مايو 2025
100%	0%	830,000,000	0	يونيو 2025
100%	0%	830,000,000	0	يوليو 2025
100%	0%	830,000,000	0	أغسطس 2025
100%	0%	830,000,000	0	سبتمبر 2025
98%	2%	814,791,216	15,208,784	أكتوبر 2025
65%	34%	536,467,410	278,323,806	نوفمبر 2025
31%	34%	256,283,133	280,184,278	ديسمبر 2025
0%	31%	0	256,283,133	يناير 2026
	100%		830,000,000	الإجمالي

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

• أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):

1. قيمة الشريحة :

1,235,000,000 جنيه مصري وتمثل (24.46%) من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

18 اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

12,350,000 سند.

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د) :

(A-)

5. العائد القيمة الإسمية للسند:

(100%) (مئة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

(100%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مئة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند

الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

0.10% من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل 10 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتبتين، ويتم توريد تلك

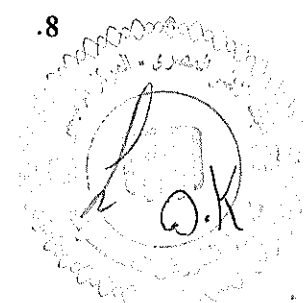
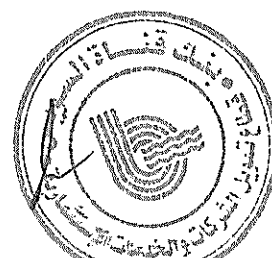
المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

سجل تجاري رقم: ٨٤٢٩  
ادارة عامية ٢



التحصيلات الدولية  
INTERNEX  
international  
مصرف القاهرة  
بنك القاهرة  
بنك القاهرة



(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 10 قروش كمصاريف إصدار إجمالي 100.10 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتب بسدادها.

9. سعر العائد:

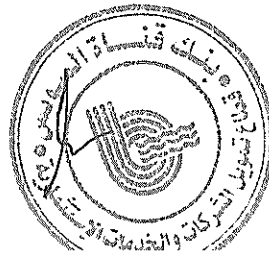
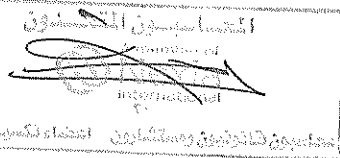
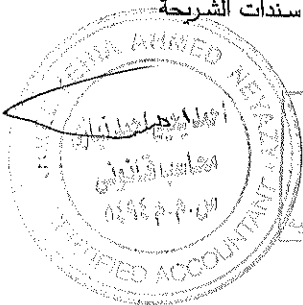
عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%

10. السداد/ الاستهلاك:

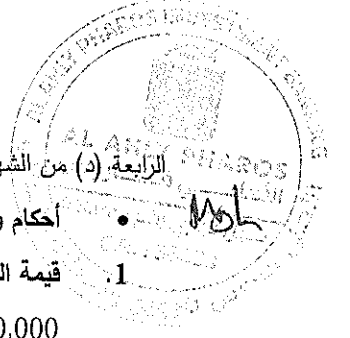
تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 18 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 7 أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر 12 للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية عقب ذلك في يوم 7 من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي.

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
مارس 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
أبريل 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
مايو 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
يونيو 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
يوليو 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
أغسطس 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
سبتمبر 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
أكتوبر 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
نوفمبر 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
ديسمبر 2025	0	1,235,000,000	0%	100%
يناير 2026	16,942,933	1,218,057,067	1%	99%
فبراير 2026	253,528,793	964,528,275	21%	78%
مارس 2026	236,200,232	728,328,043	19%	59%
أبريل 2026	208,535,898	519,792,145	17%	42%
مايو 2026	184,676,338	335,115,806	15%	27%
يونيو 2026	182,091,677	153,024,129	15%	12%
يوليو 2026	153,024,129	0	12%	0%
الإجمالي	1,235,000,000		100%	

في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة



Handwritten signature: *M. Saad*



الزايعة (د) من الشهر 12 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

1. قيمة الشريحة :

550,000,000 جنيه مصري وتمثل (10.89%) من إجمالي قيمة الإصدار.

2. مدة السندات:

24 اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

3. عدد السندات:

5,500,000 سند.

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (هـ) :

(A-)

5. القيمة الإسمية للسند:

(100) جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

(100%) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند

الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

0.10% من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل 10 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين، ويتم توريد تلك

المصاريف الى حساب الحصيلة فور غلق باب الاكتتاب.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

(100) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 10 قروش كمصاريف إصدار بإجمالي

100.10 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسدادها.

9. سعر العائد:

عائد يسوي ثابت يبلغ 23.50%.

10. السداد/ الاستهلاك:

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

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

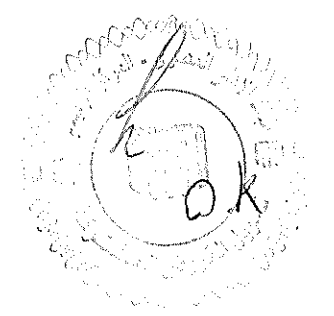
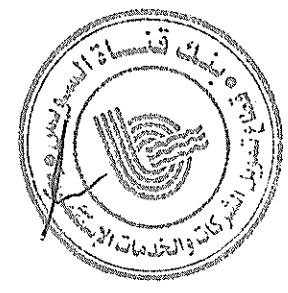
شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ

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

جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:



المستشارين المحترمين  
مجلس إدارة  
10/10/2019



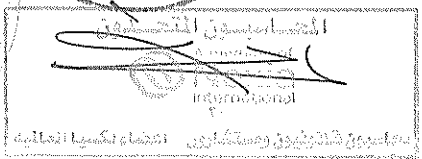
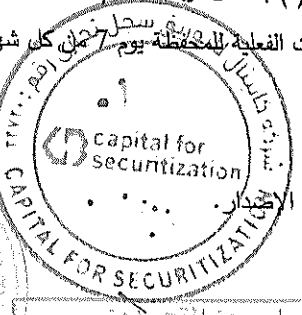
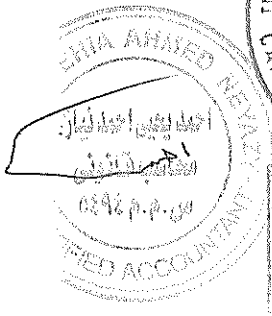


نسبة القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	قيمة الاستهلاك	الفترة
100%	0%	550,000,000	0	يناير 2025
100%	0%	550,000,000	0	فبراير 2025
100%	0%	550,000,000	0	مارس 2025
100%	0%	550,000,000	0	أبريل 2025
100%	0%	550,000,000	0	مايو 2025
100%	0%	550,000,000	0	يونيو 2025
100%	0%	550,000,000	0	يوليو 2025
100%	0%	550,000,000	0	أغسطس 2025
100%	0%	550,000,000	0	سبتمبر 2025
100%	0%	550,000,000	0	أكتوبر 2025
100%	0%	550,000,000	0	نوفمبر 2025
100%	0%	550,000,000	0	ديسمبر 2025
100%	0%	550,000,000	0	يناير 2026
100%	0%	550,000,000	0	فبراير 2026
100%	0%	550,000,000	0	مارس 2026
100%	0%	550,000,000	0	أبريل 2026
100%	0%	550,000,000	0	مايو 2026
100%	0%	550,000,000	0	يونيو 2026
98%	2%	538,056,642	11,943,358	يوليو 2026
72%	26%	396,213,851	141,842,792	أغسطس 2026
51%	21%	279,242,641	116,971,210	سبتمبر 2026
34%	17%	188,026,165	91,216,476	أكتوبر 2026
22%	12%	120,914,455	67,111,710	نوفمبر 2026
10%	12%	54,265,534	66,648,920	ديسمبر 2026
0%	10%	0	54,265,534	يناير 2027
<b>100%</b>			<b>550,000,000</b>	<b>الإجمالي</b>

شركة تمويل  
سجل تجاري رقم ٨٤١٠٩٠٠١  
إدارة شركة

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

- أحكام وشروط الشريحة السادسة (و):
- 1. قيمة الشريحة : 380,000,000 جنيه مصري وتمثل (7.52%) من إجمالي قيمة الإصدار.
- 2. مدة السندات :



شركة تيساهيل للتمويل

سجل تجاري رقم : ٨٤٢٠٩

إدارة حسابه

32 اشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

عدد السندات:

3.

3,800,000 سند.

4. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (و) :

(A-)

5. القيمة الإسمية للسند:

(١٠٠) جم (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

6. سعر الإصدار:

(١٠٠٪) من القيمة الإسمية للسند بواقع مبلغ 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يسدد بالكامل عند

الاكتتاب.

7. مصاريف الإصدار:

0.10٪ من القيمة الإسمية للسند والتي تمثل 10 قروش للسند الواحد يتم سدادها بواسطة المكتتبين، ويتم توريد تلك

المصاريف الى حساب الحصيله فور غلق باب الاكتتاب.

8. إجمالي المبلغ المطلوب سداه عند الاكتتاب:

(١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري لا غير) للسند الواحد يضاف إليها 10 قروش كمصاريف إصدار بإجمالي

100.10 جنيه مصري للسند الواحد يقوم المكتتب بسداها.

9. سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75٪.

10. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ 32 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد 9

اقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ 24 للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم 7 من كل

شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ

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

جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
يناير 2025	0	380,000,000	0%	100%
فبراير 2025	0	380,000,000	0%	100%
مارس 2025	0	380,000,000	0%	100%
أبريل 2025	0	380,000,000	0%	100%
مايو 2025	0	380,000,000	0%	100%
يونيو 2025	0	380,000,000	0%	100%



100%	0%	380,000,000	0	2025 يوليو
100%	0%	380,000,000	0	2025 أغسطس
100%	0%	380,000,000	0	2025 سبتمبر
100%	0%	380,000,000	0	2025 أكتوبر
100%	0%	380,000,000	0	2025 نوفمبر
100%	0%	380,000,000	0	2025 ديسمبر
100%	0%	380,000,000	0	2026 يناير
100%	0%	380,000,000	0	2026 فبراير
100%	0%	380,000,000	0	2026 مارس
100%	0%	380,000,000	0	2026 أبريل
100%	0%	380,000,000	0	2026 مايو
100%	0%	380,000,000	0	2026 يونيو
100%	0%	380,000,000	0	2026 يوليو
100%	0%	380,000,000	0	2026 أغسطس
100%	0%	380,000,000	0	2026 سبتمبر
100%	0%	380,000,000	0	2026 أكتوبر
100%	0%	380,000,000	0	2026 نوفمبر
100%	0%	380,000,000	0	2026 ديسمبر
97%	3%	368,214,740	11,785,260	2027 يناير
81%	16%	307,739,981	60,474,759	2027 فبراير
64%	16%	245,062,365	62,677,617	2027 مارس
49%	16%	185,736,186	59,326,179	2027 أبريل
35%	14%	131,707,339	54,028,846	2027 مايو
21%	14%	79,253,244	52,454,095	2027 يونيو
10%	11%	38,570,075	40,683,169	2027 يوليو
3%	8%	9,845,202	28,724,873	2027 أغسطس
0%	3%	0	9,845,202	2027 سبتمبر
	100%		380,000,000	الإجمالي

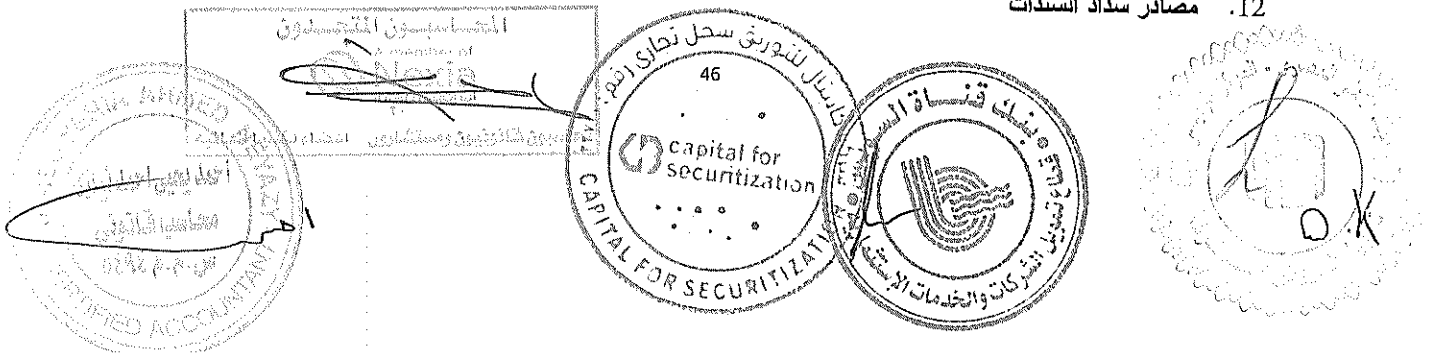
شركة التأمين 100% للتأمين  
شركة تجارة 100% : ٨٤٢٠٩  
دارة 100% : ٢

في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر 24 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة يوم 7 من كل شهر.

11. حق الشركة في الاستدعاء المعجل للسندات المصدرة:

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

12. مصادر سداد السندات



Mr. Seed



- (أ) المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محفظة التوريق.
- (ب) ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار.
- (ج) المبالغ المحصلة من المطالبات القانونية المتعلقة بعقود التمويل والأوراق التجارية المتعلقة بها وكذلك التعويضات.
- (د) عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.
- (هـ) متحصلات وثيقة التأمين المتعلقة بأخطار الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة المحيلة.
- (و) الحساب الاحتياطي لمواجهة النقص في التدفقات النقدية والعائد منه.
- (ز) حساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان النهائي غير القابل للإلغاء لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات.

### 13. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ليبلغ رصيد الحساب الاحتياطي 277,750,000 جنيه مصري وهو ما يعادل 5.50% من إجمالي حجم الإصدار على ألا يقل عن 2,000,000 جنيه مصري ( فقط اثنان مليون جنيه مصري لا غير) من الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية وحتى تمام استهلاك السندات. مع الأخذ في الاعتبار ان يتم تمويل الحساب الاحتياطي في الشهر الأول من عمر الإصدار بكامل رصيد الحساب مبلغ 277,750,000 جنيه مصري (فقط مائتان وسبعة وسبعون مليوناً وسبعمائة وخمسون ألف جنيه مصري لا غير).

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

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

خامساً: سداد أصل السندات الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية.

سادساً: سداد أصل السندات الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية.

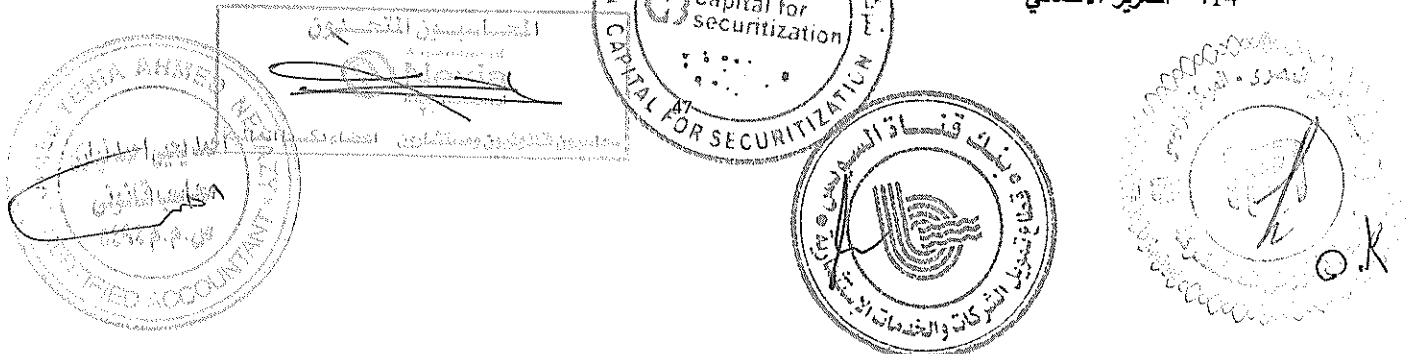
سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الرابعة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية.

ثامناً: سداد أصل السندات الشريحة الخامسة (هـ) في ضوء المتحصلات الفعلية.

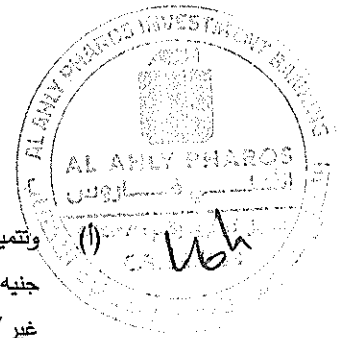
تاسعاً: سداد أصل السندات الشريحة السادسة (و) في ضوء المتحصلات الفعلية.

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

### 14. التعزيز الائتماني



Handwritten signature and initials.

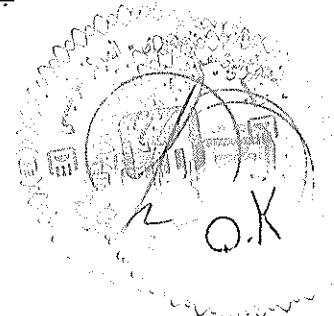
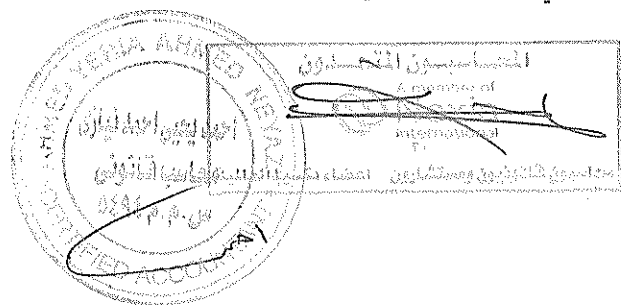
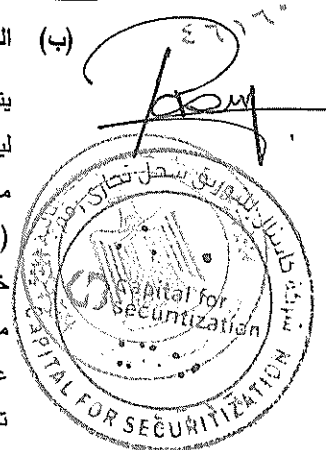


وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته 3.59% بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ 5,231,401,409 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات ومائتان وواحد وثلاثون مليوناً وأربعمائة و ألفاً وأربعمائة وتسعة جنيهاً مصرية لا غير)، وذلك بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار ومقابل مصروفات الإصدار ، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. ويتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ ويتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم (310) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاته.

القيم بالجنيه المصري	
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق	5,255,449,882
القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	27,655,973
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	5,227,793,909
مقابل مصاريف الإصدار	3,607,500
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	5,231,401,409
قيمة الإصدار	5,050,000,000
تعزيز ائتماني داخلي نسبته 3.59%، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	3.59%

(ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل 5.50% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 2,000,000 جم (فقط اثنان مليون جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي طريق خصم مبلغ 277,750,000 جم (فقط مائتان وسبعة وسبعون مليوناً وسبعمائة وخمسون 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. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (5.50% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 2,000,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد





21  
M. Saad



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

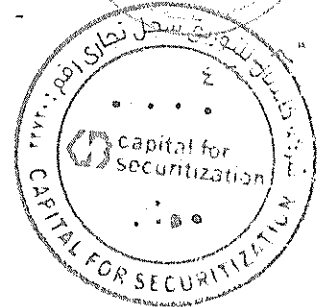
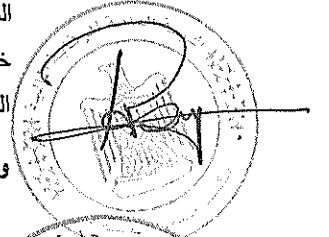
### (ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة 11 % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات على ألا تقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة 11% من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه الى أمين الحفظ فور صدوره، فور استلام خطاب الضمان البنكي بقيمة مبلغ 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير)، يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد إلى الشركة المحيلة.

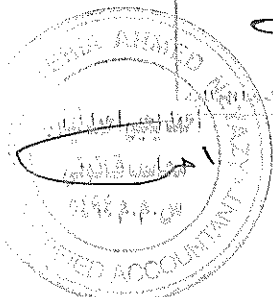
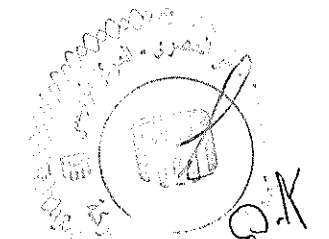
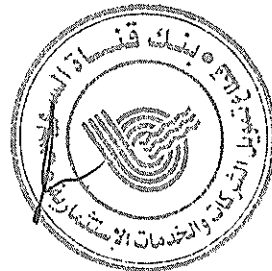
وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسييل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار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

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

يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 6 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 1,869,644,132 جنيه مصري (فقط مليار وثمانمائة وتسعة وستون مليون وستمائة وأربعة وأربعون ألف ومائة واثنين وثلاثون جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من إجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 6 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (11%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.



المستشارون القانونيون  
Law Firm  
القانونيون  
القانونيون  
القانونيون



Handwritten signature and initials at the top left of the page.

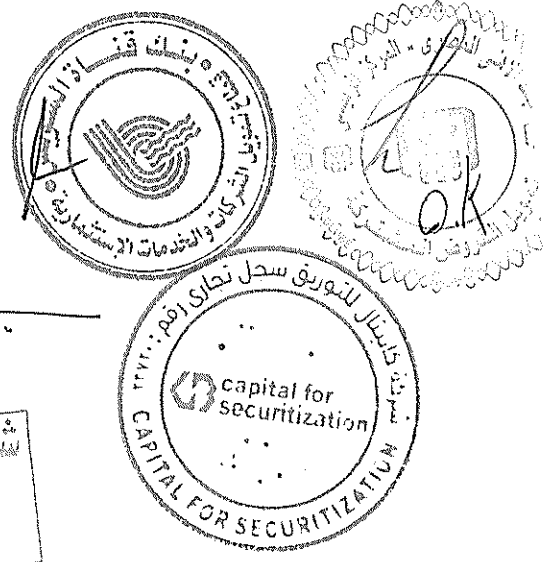
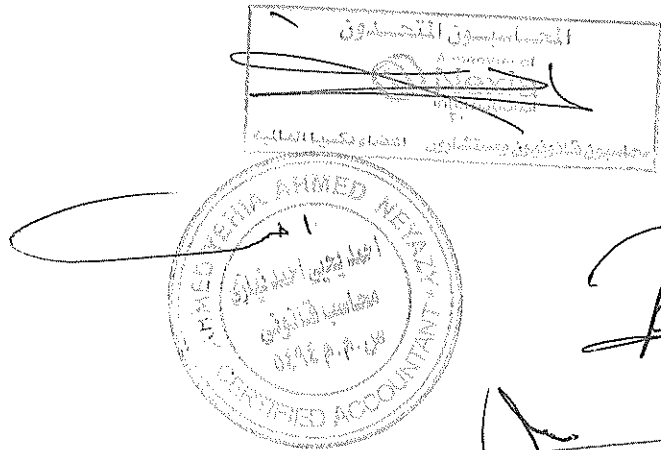


كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء علي تعليمات من شركة التوريق بعد مضي 9 اشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن 2,804,842,907 جنيه مصري ( فقط اثنان مليار وثمانمائة وأربعة مليون وثمانمائة واثنين وأربعون الف وتسعمائة وسبعة جنية مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها 95% من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال 9 اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (95%) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

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

15. التصنيف الائتماني للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 23 ديسمبر 2024 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة تساهيل للتمويل ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية 5.231.401.409 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وتبعد إضافة مصاريف الإكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الإكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت/متغير يصرف شهرياً وتُصدر علي ستة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريس في ديسمبر 2024، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

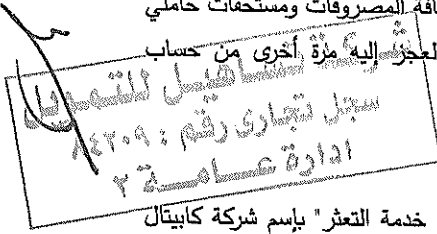


Handwritten signature and stamp of 'شركة تساهيل للتمويل' (Tasheel Finance Company) with registration number 84200 and management number 2.

21  
McSecced



وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته 3.59% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل 5,50% من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم المبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار اليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك السندات، ويحد أدني 2,000,000 جنيه مصري فقط لا غير. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز اليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي .

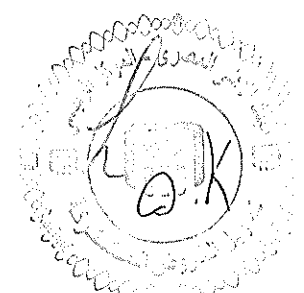
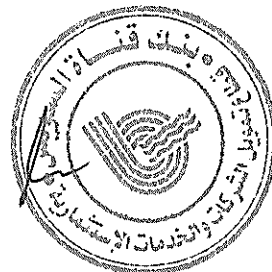
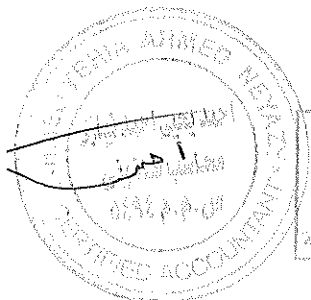
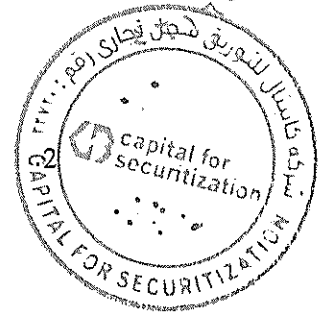


هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" بإسم شركة كابيتال التوريق ولصالح حملة سندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته 555,500,000 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 11,00% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات عند تاريخ الإصدار أو عن طريق خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من الشركة المحيلة لمحفظة التوريق لصالح شركة كابيتال التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر). 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، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوي التعزيز الائتماني المطلوب للسندات.

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

يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن 1,869,644,132 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ قطع/حوالة محفظة التوريق والموافق 1 يناير 2025)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 11,00% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ (بعد مضي ستة أشهر من تاريخ الإصدار).

يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن 2,804,842,907 جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل 95% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ قطع/حوالة محفظة التوريق والموافق 1 يناير 2025)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته 11,00% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ (بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ الإصدار).



Handwritten signature and initials.



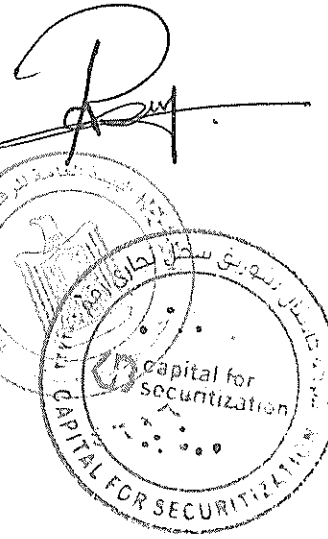
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ستة شرائح، ويتم استهلاك السندات في ضوء المتحصلات الفعلية المحفوظة طبقاً لما هو منكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها 1,225,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة P1 (sf) وهي تمثل 24.26% من الإصدار ومدتها 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من مارس 2025، وهي ذات عائد سنوي متغير \* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0,10%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28,35% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

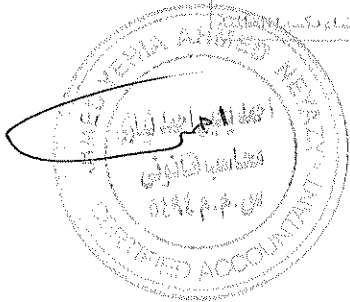
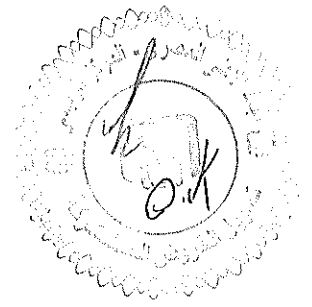
الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها 830,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة P1 (sf) وهي تمثل 16,44% من الإصدار ومدتها 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل بدءاً من الشهر 6 للإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير \* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0,20%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28,45% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها 830,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة P1 (sf) وهي تمثل 16,44% من الإصدار ومدتها 12 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل بدءاً من الشهر 9 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي متغير \* مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة 0,30%. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة 28,55% سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها 1,235,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A (sf) وهي تمثل 24.46% من الإصدار ومدتها 18 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل بدءاً من الشهر 12 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 23,25% ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.



Handwritten signature and stamp of the issuer.



2  
M Saad

السيد



الشريحة الخامسة (هـ): تبلغ قيمتها 550,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A- (sf) وهي تمثل 10.89% من الإصدار ومدتها 24 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل بدءاً من الشهر 18 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 23,50% ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة السادسة (و): تبلغ قيمتها 380,000,000 جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A- (sf) وهي تمثل 7.52% من الإصدار ومدتها 32 شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل بدءاً من الشهر 24 للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة 23,75% ويصرف شهرياً بدءاً من مارس 2025. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

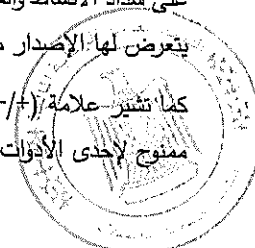


يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاثة شرائح (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحد أدنى (23,25% + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

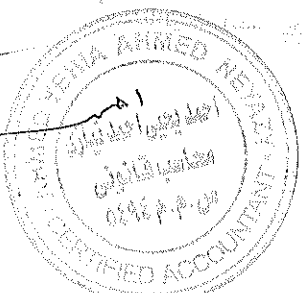
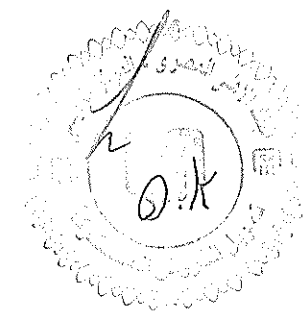
كما تجدر الإشارة إلى أن درجة "A" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وانه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة جيدة Above-Average Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها .

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

المشاهدين المحضون  
A member of  
the Egyptian Association of  
Chartered Accountants



السيد

شركة نسبا لخدمات التمويل  
سجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩٠  
إدارة عامّة ٢



جماعة حملة السندات 16

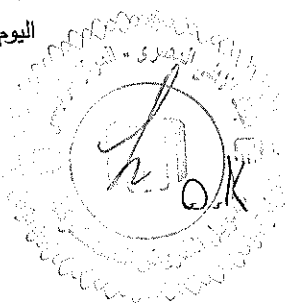
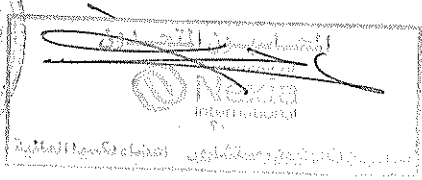
تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الستة: الشريحة (أ)، الشريحة (ب)، الشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) والشريحة (و) جماعة منفصلة لكل شريحة يكون غرض كلا منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى انتهائه. ويقوم المكتتبون في السندات بإبداء رغبتهم في الاشتراك في جماعة حملة السندات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

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية بشأن الأوضاع والإجراءات الخاصة بتشكيل جماعة حملة السندات ولدعوة الجماعة للانعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الانعقاد ومكانة والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، كذا شروط اختيار الممثل القانوني، ونائبه، وعزلهم، واختصاصاتهم.

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

تتم إجراءات تسجيل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الاكتتاب. وسيتم الإشارة إلى السند الخاص بكل شريحة والكوونات 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 برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (أ) 1,225,000,000 جنيه مصري - استحقاق 6 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 والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0.10% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.35%).
- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (ب) 830,000,000 جنيه مصري - استحقاق 9 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 والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0.20% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.45%).
- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (ج) 830,000,000 جنيه مصري - استحقاق 12 شهر 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 والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0.30% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.55%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.55%).
- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (د) 1,235,000,000 جنيه مصري - استحقاق 18 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%.
- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (هـ) 550,000,000 جنيه مصري - استحقاق 24 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50%.
- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (و) 380,000,000 جنيه مصري - استحقاق 32 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75%.





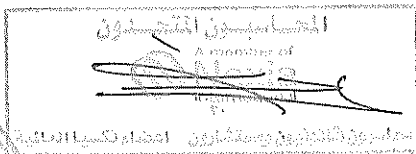
موقف قيد السندات بالبورصة المصرية: 18

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 (3) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

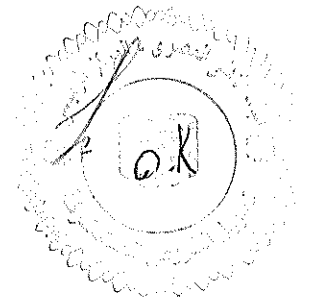
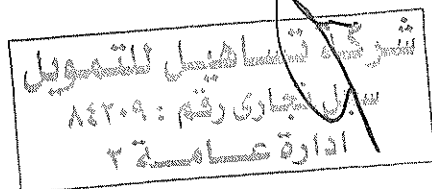
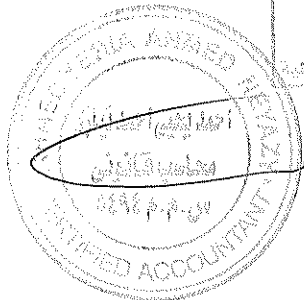
وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى تكون أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية والعائد وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (أ) 1,225,000,000 جنيه مصري - استحقاق 6 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 والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0,10% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.35%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.35%).
  - الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (ب) 830,000,000 جنيه مصري - استحقاق 9 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 والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0,20% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.45%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.45%).
  - الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (ج) 830,000,000 جنيه مصري - استحقاق 12 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون والبالغ 28.25% وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ 2024/11/21 مضافاً إليه هامش 0,30% ويحد أقصى يشمل الهامش (29.55%) ويحد أدنى يشمل الهامش (23.55%).
  - الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (د) 1,235,000,000 جنيه مصري - استحقاق 18 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25%.
  - الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (هـ) 550,000,000 جنيه مصري - استحقاق 24 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50%.
  - الإصدار الأول من برنامج التوريق الثاني عشر الشريحة (و) 380,000,000 جنيه مصري - استحقاق 32 شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75%.
- بيانات الاكتتاب

- نوع الاكتتاب في السندات: يتم طرح 100% من قيمة السندات المصدرة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وذلك على عدد 6 شرائح للاكتتاب الخاص بالنسبة لكل شريحة على حدي على فئتين كما يلي:



55



R  
Msaced



(أ) الفئة الأولى: يتم طرح نسبة 90% كحد أقصى من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأفراد ذوي الملاءة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة بنسبة (0,5%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (1%) من قيمة الطرح أو 10 ملايين جنيه أيهما أقل.

(ب) الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن 10% من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

#### تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

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

#### مصاريف الإصدار:

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

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

#### إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب

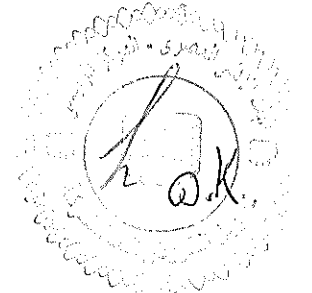
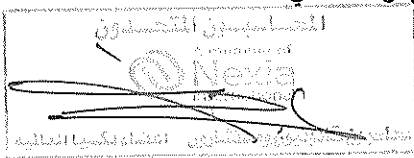
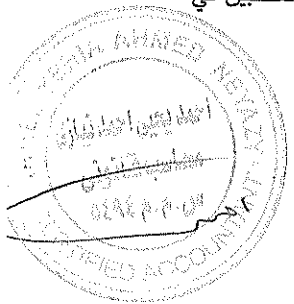
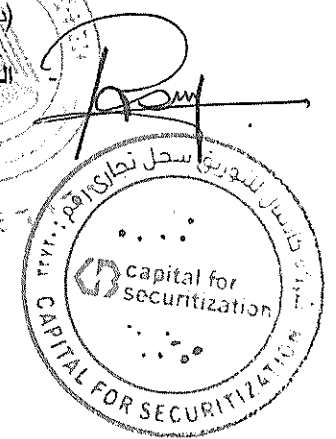
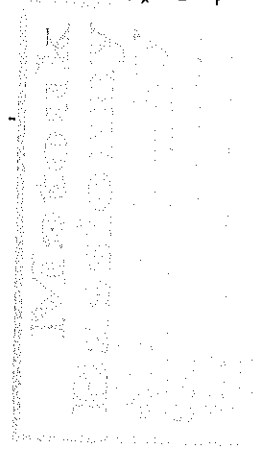
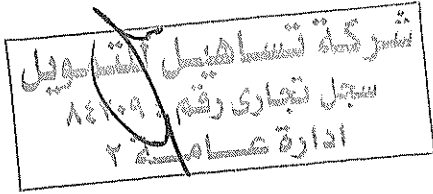
100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها 5 قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ)، والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و10 قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) والشريحة السادسة (و) يقوم كل مكتتب بسدادها.

#### الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

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

- (أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (0,5%) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.
- (ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة 1% من قيمة الإصدار، أو 10 ملايين جنيه مصري أيهما أقل.

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





Handwritten signature: M. Saad



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

- البنك متلقي الاكتاب:

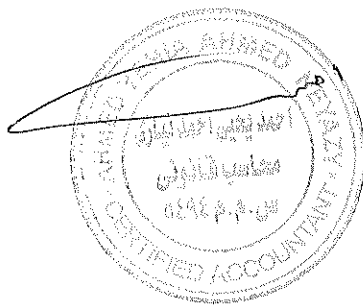
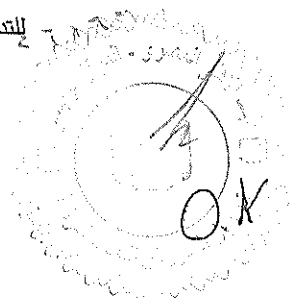
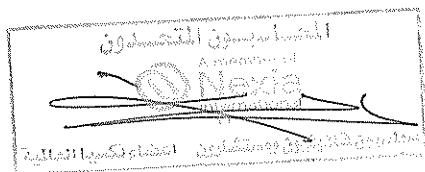
البنك العربي الافريقي الدولي ش.م.م. - بفرعة الرئيسي الكائن في 5 ميدان السرايا الكبرى جاردن سيتي، القاهرة.

- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

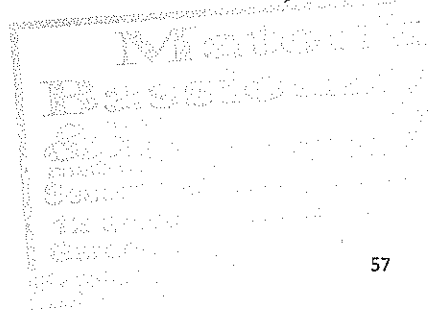
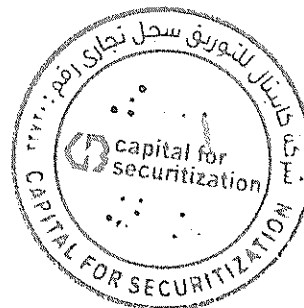
أ. يكون التخصيص وفقاً للأولويات التي تحددها الشركة مع مراعاة الحد الأدنى للاكتاب وذلك فيما يتعلق بنسبة الـ 90% المخصصة للاكتاب من خلال المؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

ب. يكون التخصيص فيما يتعلق بنسبة الـ 10% المخصصة لاكتاب 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.

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



Handwritten signature: R. Saad



شركة تمويل للتداول  
سجل تجاري رقم: ١٤٢٠٩  
ادارة مساهمة ٢

MSaad



سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

### 1. توصيف المحفظة

تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتمثل على سبيل الحصر في الأوراق التجارية" السندات لأمر لكامل عقود المحفظة" والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويل والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المقترضين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد 116,573 عقد تمويل منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

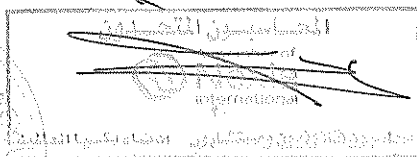
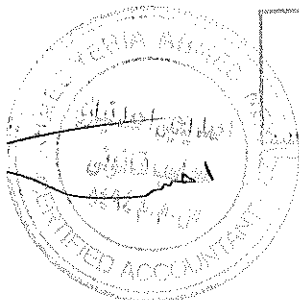
(أ) لا يوجد أي حالات إخلال كلي من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد أقساط التمويل من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.

(ب) لا يوجد تأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.

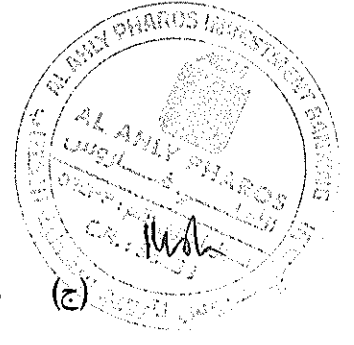
تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية 6,439,190,436 جنيه مصري (فقط ستة مليارات وأربعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً ومائة وتسعون ألفاً وأربعمائة وستة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ 5,255,449,882 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات ومائتان وخمسة وخمسون مليوناً وأربعمائة وتسعة وأربعون ألفاً وثمانمائة وإثنان وثمانون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة 23.75% إلى 26.28% سنوياً ولمدة 32 شهر (هي عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الستة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان - عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها - تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار. وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها حتى نهاية عمر المحفظة 5,263,094,803 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات ومائتان وثلاثة وستون مليوناً وأربعة وتسعون ألفاً وثمانمائة وثلاثة جنيهاً مصرياً لا غير).

### 2. سمات محفظة التوريق

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



MSaad



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

(د) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي 40 شهر من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية تاريخ انتهاء الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وأن كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لمستندات التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وفقاً لهذه المستندات.

(هـ) الحد الأقصى لنسبة تركيز لأي مدين من مديني المحافظة لا تتعدى مبلغ قدره 15,394,880 جنيه مصري وهو يمثل نسبة 0,24% من إجمالي المحافظة البالغة قيمتها 6,439,190,436 جنيه مصري. كما يبلغ الحد الأقصى للعقود لأي عميل عدد 2 عقد.

تتسم المحافظة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.

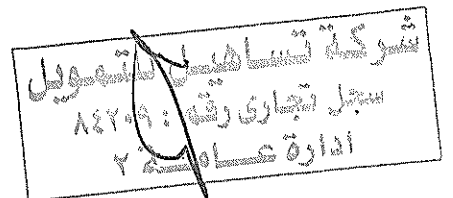
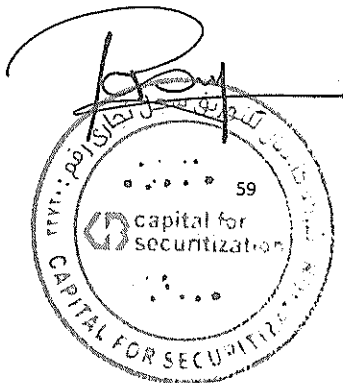
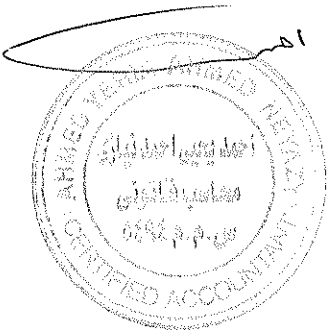
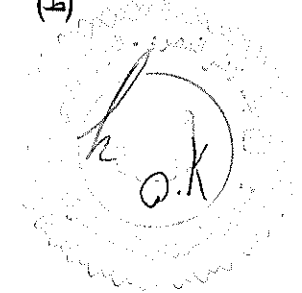
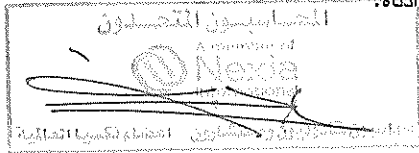
(و) جميع العقود المكونة للمحافظة قد تم إبرامها خلال الفترة من يناير 2024 إلى سبتمبر 2024 ومتوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

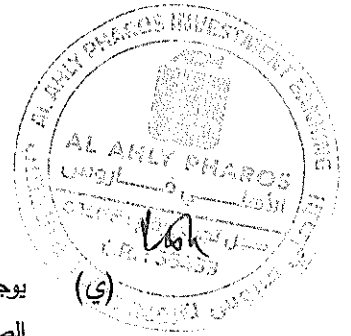
(ح) أن كافة التمويلات محل محافظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق على تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها سواء نقدي أو من خلال إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات لحسابات بنكية أو من خلال تطبيق "حالا كاش") بقيمة 6,439,190,436 جنيه مصري (فقط ستة مليارات وأربعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً ومائة وتسعون ألفاً وأربعمائة وستة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير) تمثل القيمة الإجمالية للمحافظة بواقع عدد 116,573 عقد منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة، ويتم تصنيفها على النحو التالي:

طريقة السداد	العدد	القيمة (بالجنيه المصري)	نسبة الي العدد	نسبة الي القيمة
سداد نقدي	100,898	4,415,353,780	86.55%	68.57%
وسائل دفع غير نقدية	15,675	2,023,836,656	13.45%	31.43%
الإجمالي	116573	6,439,190,436	100%	100%

(ط) تتضمن محافظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية ممتثلة على سبيل الحصر في عدد 116573 اسندات لأمر" بالإضافة الي وثيقة التأمين المحددة بالتفصيل في النقطة (ك) أدناه.



Handwritten signature and name: M. Saied



يوجد تأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين على تمويل متناهي الصغر بالنسبة لكافة عقود المحفظة المحالة، بموجب الوثيقة التأمين رقم CT20210000024 المبرمة مع شركة كاف لتأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر ش.م.م. فاميلي تكافل سابقاً) (سجل تجاري رقم 23341 استثمار 6 أكتوبر) بموجب العقد المؤرخ في 2021/08/01 كما تم تعديله عدة مرات وآخرها التعديل الذي تم في 15 يوليو 2024 وتكون هذه الوثيقة سارية حتى 31 يوليو 2025. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار سداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى بعد إتمام الحوالة واستصدار خطاب من شركة التأمين يفيد صرف أي مطالبات لصالح شركة كابي탈 للتوريق نيابة عن حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر 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 30 يوم لسداد قسط التأمين غير المسدد.

Handwritten signature and name: M. Saied

يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن وثيقة التأمين رقم CT20210000024 فوراً 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.

لا يوجد أية رهونات أو امتيازات حالية أو حقوق للغير مترتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة.

ان المحفظة المحالة لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية وإنها مملوكة ملكية خالصة للشركة المحيلة.

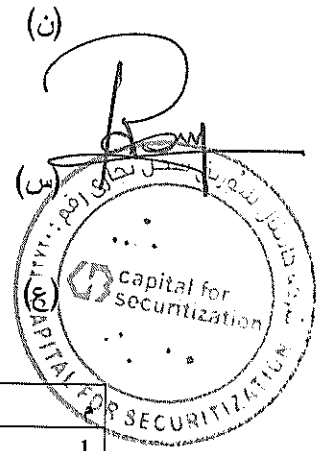
Handwritten note: شركة تساهيل التمويل  
تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق. وتتولى كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائم إلى شركة التوريق تمهيدا لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات ٨٤٢ مستحقات ٢  
Handwritten signature and name: M. Saied

تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق. وتتولى كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمائم إلى شركة التوريق تمهيدا لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات ٨٤٢ مستحقات ٢  
حملة سندات التوريق من أصل وعائد للسندات وسداد كافة مصروفات الإصدار.

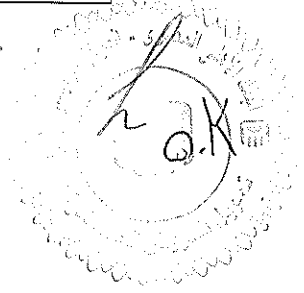
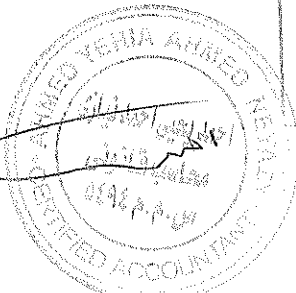
لم يسبق حوالة العقود المكونة للمحفظة في أي سندات توريق سابقة أو استخدام تلك العقود المكونة للمحفظة في الحصول على أي تسهيلات أو قروض بنكية للشركة المحيلة.

ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من يناير 2025 وتنتهي في أغسطس 2027 وفقاً لما يلي:

النسبة	إجمالي التدفقات النقدية	السنة	الترتيب
61%	3,918,828,883	2025	1.
32%	2,062,347,215	2026	2.
7%	458,014,338	2027	3.
100%	6,439,190,436	الإجمالي	



Handwritten signature and name: M. Saied



Handwritten signature: M. Saeed

Handwritten signature: [Signature]



3. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	تاريخ منح التمويل	2024
1.1%	1.1%	1,324	68,093,725	يناير	
2.8%	3.2%	3,293	204,797,158	فبراير	
1.5%	2.3%	1,699	149,466,942	مارس	
1.7%	1.8%	1,973	118,868,398	أبريل	
13.7%	15.1%	15,982	970,586,249	مايو	
16.9%	15.9%	19,728	1,023,249,413	يونيو	
22.4%	23.6%	26,066	1,518,578,978	يوليو	
23.8%	23.9%	27,758	1,541,433,932	أغسطس	
16.1%	13.1%	18,750	844,115,641	سبتمبر	
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>116,573</b>	<b>6,439,190,436</b>	<b>الإجمالي</b>	

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	مدة السداد
99.9%	98%	116,490	6,309,054,832	شهري
0.1%	2%	83	130,135,604	ربع سنوي
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>116,573</b>	<b>6,439,190,436</b>	<b>الإجمالي</b>

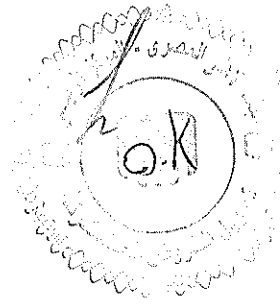
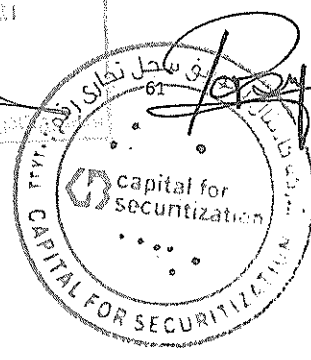
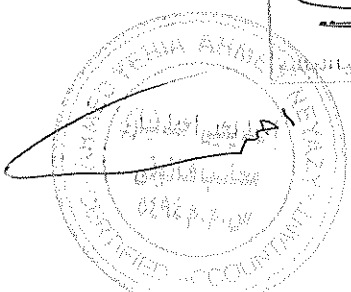
(ج) حسب نوع (العقود) التمويل

النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	نوع التمويل
99.5%	78%	116,001	4,993,682,776	تمويل متناهي الصغر
0.5%	22%	572	1,445,507,660	شركات صغيرة ومتوسطة
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>116,573</b>	<b>6,439,190,436</b>	<b>الإجمالي</b>

(د) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	القيمة (بالآلاف جنيه مصري)
12.9%	43%	832,304,829	49,870	أقل من 25
20.7%	34%	1,335,933,013	39,692	من 25 - 50
17.9%	14%	1,152,609,659	16,699	من 50 - 100
15.2%	6%	978,601,522	7,388	من 100 - 200
33.2%	3%	2,139,741,413	2,924	أكثر من 200
<b>100%</b>	<b>100%</b>	<b>6,439,190,436</b>	<b>116,573</b>	<b>الإجمالي</b>

Handwritten note: [Signature]



Handwritten signature: Maged

Handwritten signature: عبد



(هـ) حسب سداد آجال العقود

المدة المتبقية من العقود	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
2025	17,578	393,059,766	15%	6%
2026	91,177	3,709,005,284	78%	58%
2027	7,818	2,337,125,386	7%	36%
الإجمالي	116,573	6,439,190,436	100%	100%

(و) حسب سنة التعاقد:

سنة التعاقد	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
2024	116,573	6,439,190,436	100%	100%
إجمالي	116,573	6,439,190,436	100%	100%

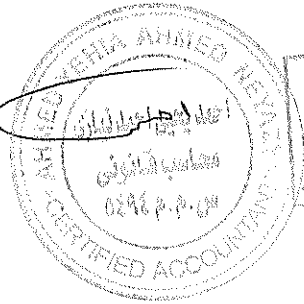
(ز) تحليل المحفظة حسب وثائق التأمين:

التأمين	نوع التمويل	نوع الخطر المؤمن ضده	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	شركات التأمين
العقود المؤمن عليها	تمويل متناهي الصغر	ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي المستديم	4,993,682,776	116,001	78%	99.5%	كاف لتأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً)
العقود غير المؤمن عليها	تمويل صغير ومتوسط	لا يوجد	1,445,507,660	572	22%	0.5%	
الإجمالي			6,439,190,436	116,573	100%	100%	

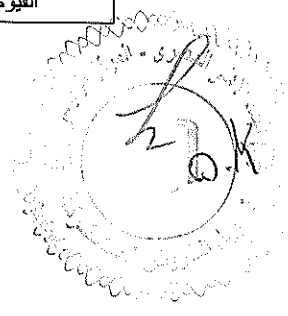
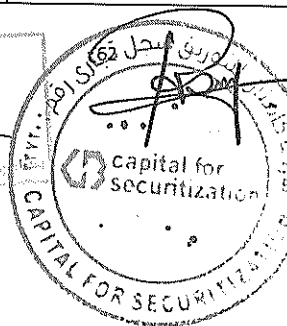
(ح) تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)
سوهاج	9,265	426,113,042	7.95%	6.62%
المنيا	9,998	631,766,843	8.58%	9.81%
بني سويف	3,977	216,190,922	3.41%	3.36%
الاقصر	4,973	253,426,116	4.27%	3.94%
القليوبية	3,129	210,162,992	2.68%	3.26%
قنا	9,916	406,327,912	8.51%	6.31%
الدقهلية	13,534	583,945,608	11.61%	9.07%
أسوان	2,419	136,982,734	2.08%	2.13%
أسيوط	8,676	449,994,313	7.44%	6.99%
المنوفية	10,930	552,538,420	9.38%	8.58%
الجيزة	6,011	388,407,293	5.16%	6.03%
البحيرة	6,902	399,041,231	5.92%	6.20%
الفيوم	3,009	110,168,971	2.58%	1.71%

Handwritten note: نسبة التأمينات المتعمدين 18209



Handwritten signature and stamp of a member of the board of directors.



4.01%	3.07%	258,148,679	3,577	كفر الشيخ
1.06%	1.36%	68,150,764	1,580	السويس
1.79%	1.63%	115,022,743	1,895	الاسماعيلية
3.67%	1.76%	236,310,230	2,055	القاهرة
2.94%	3.65%	189,485,387	4,256	دمياط
6.06%	4.53%	390,035,127	5,285	الشرقية
2.62%	1.39%	168,834,765	1,616	الاسكندرية
0.26%	0.21%	16,492,319	242	الوادي الجديد
3.08%	2.49%	198,198,671	2,903	الغربية
0.18%	0.16%	11,663,569	184	البحر الأحمر
0.26%	0.18%	16,945,087	208	بورسعيد
0.08%	0.03%	4,836,699	33	مطروح
100%	100%	6,439,190,436	116,573	الإجمالي

(خ). تحليل المحفظة بحسب نوع الصناعة

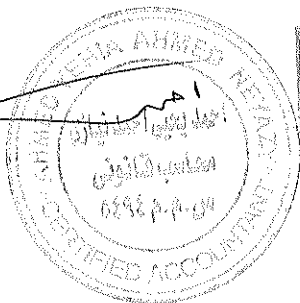
النسبة إلى العدد (تقريباً)	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	الصناعة
3.16%	3.42%	3,682	220,523,965	إنتاجي
44.17%	53.27%	51,489	3,430,239,650	تجاري
13.95%	14.28%	16,264	919,383,600	خدمي
38.72%	29.03%	45,138	1,869,043,221	زراعي
100%	100%	116,573	6,439,190,436	الإجمالي

(ط) تحليل المحفظة حسب نوع العائد

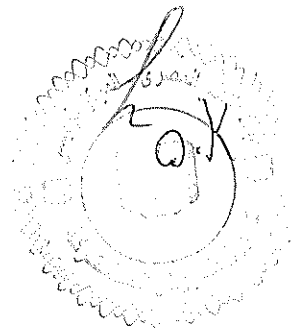
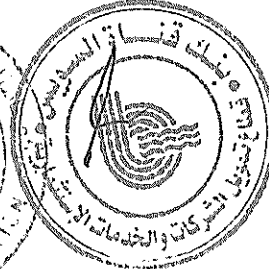
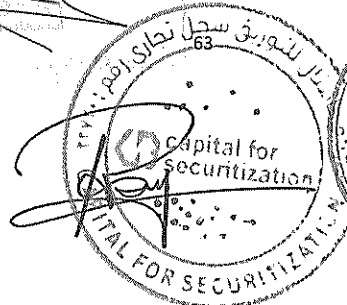
النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	نوع العائد على الأقساط
100%	100%	6,439,190,436	116,573	عائد ثابت
100%	100%	6,439,190,436	116,573	إجمالي

4. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

رصيد نهاية العام	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رد فائض فرق الفائدة	احتساب إعادة استثمار	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي التدفقات النقدية	السنة
0	133,170,572	72,301,057	23,517,659	17,859,342	3,928,111,859	4,030,358,375	3,918,828,883	2025
0	(109,285,968)	29,870,136	3,565,054	0	2,040,510,145	1,904,919,095	2,062,347,215	2026
7,260,954	(23,884,604)	4,730,264	3,128,802	0	394,998,099	376,772,986	458,014,338	2027
7,260,954	0	106,901,457	30,211,515	17,859,342	6,363,620,103	6,312,050,456	6,439,190,436	الإجمالي



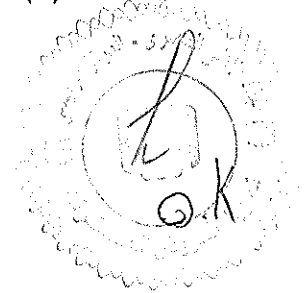
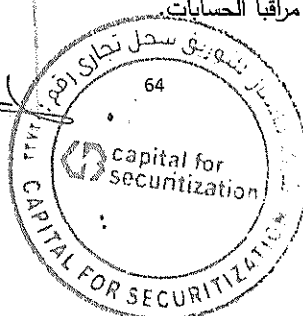
المستشارون المحترفون



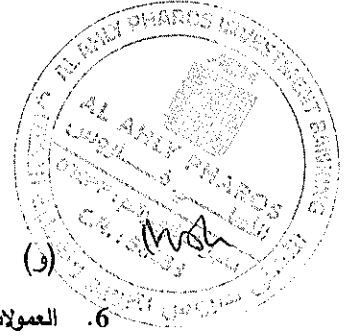
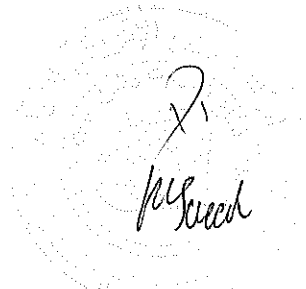
الإجمالي	2027	2026	2025	البيان
6,439,190,436	458,014,338	2,062,347,215	3,918,828,883	إجمالي التدفقات النقدية
6,312,050,456	376,772,986	1,904,919,095	4,030,358,375	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة
0	0	0	0	حساب الحصيلة في بداية الفترة
1,225,000,000	0	0	1,225,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)
126,237,265	0	0	126,237,265	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)
830,000,000	0	0	830,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)
161,199,225	0	0	161,199,225	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)
830,000,000	0	0	830,000,000	اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)
220,990,553	0	0	220,990,553	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)
1,235,000,000	0	1,218,057,067	16,942,933	اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)
368,542,953	0	75,112,029	293,430,925	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)
550,000,000	0	550,000,000	0	اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)
227,388,666	0	95,305,789	132,082,877	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)
380,000,000	368,214,740	11,785,260	0	اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)
209,261,441	26,783,359	90,250,000	92,228,082	اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)
30,211,515	3,128,802	3,565,054	23,517,659	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها
106,901,457	4,730,264	29,870,136	72,301,057	عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى
277,750,000	0	0	277,750,000	تمويل الحساب الاحتياطي
0	0	0	0	السحب من الحساب الاحتياطي
17,859,342	0	0	17,859,342	رد فائض فارق الفائدة
(277,750,000)	(23,884,604)	(109,285,968)	(144,579,428)	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي
				لحساب الحصيلة
7,260,954	7,260,954	0	0	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

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

- تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد 0,50% من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً.
- تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ 10% في السنة الأولى، و 11% في السنة الثانية، و 12% في السنة الثالثة.
- يتم تحصيل 95% من المبالغ المتأخرة أكثر من 90 يوم خلال مده من 4 شهور الي 12 شهر من تاريخ التأخر في السداد.
- تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع 20% على السنة الأولى و 19% على السنة الثانية و 18% على السنة الثالثة بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.







(و) تم احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين 23.75% إلى 26.28% لمدة 32 شهر هي عمر المحفظة.

6. 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 30,211,515 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 مراقب الحسابات

(ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية

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

(هـ) أتعاب المستشار القانوني

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

(ز) أتعاب شركة التصنيف الائتماني

(ح) أتعاب المحصل

(ط) أتعاب ضامني التغطية

(ي) أتعاب شركة التوريق

(ك) أتعاب مدير الإصدار

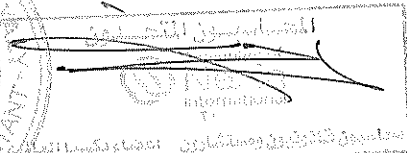
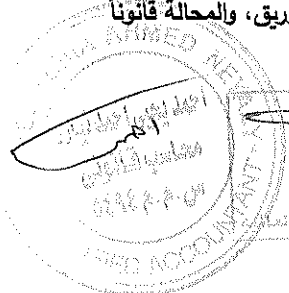
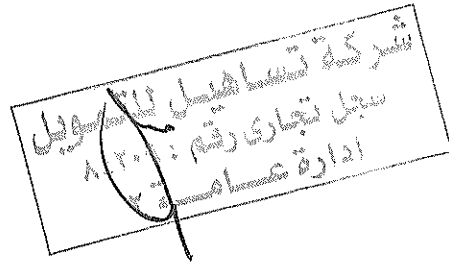
(ل) أتعاب المحصل الاحتياطي

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

7. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في 23 ديسمبر 2024 التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة تساهيل للتمويل ش.م.م، درجة "BBB+". وتجدر الإشارة إلي أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ 6,439,190,436 جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ 5.231.401.409 جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد 116,573 عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً





شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر)، وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى 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 ميريسس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريسس في ديسمبر 2024. 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 كابيتال للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.

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

#### 8. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

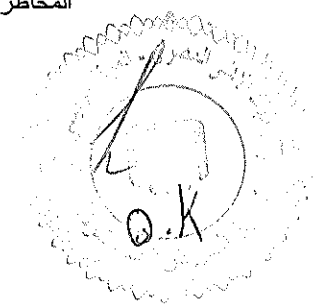
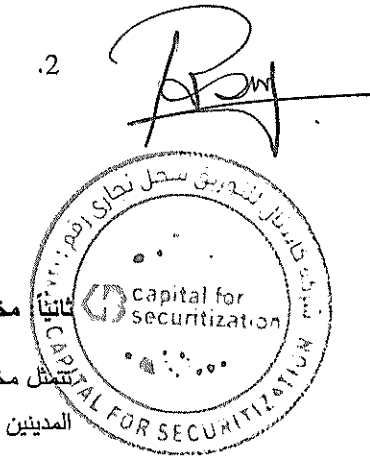
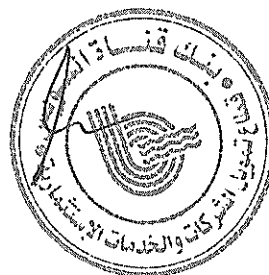
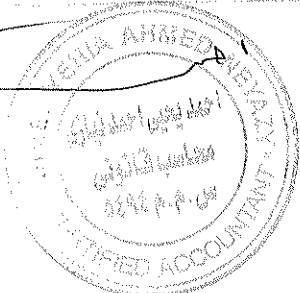
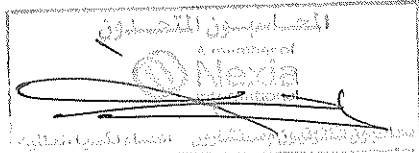
أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

1. ارتفاع معدلات التضخم في البلاد تندر بتوقع ارتفاع أسعار الفائدة من خلال البنك المركزي المصري وبالتالي ارتفاع فوائد الاقتراض من البنوك للشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بأخذ القروض من البنوك الأقل سعراً للفائدة واستثمار السيولة المتدفقة من التوريق في سداد جزء من القروض الدوارة بالنسبة للبنوك الأعلى سعراً.

2. ارتفاع مخاطر التضخم هي من المخاطر الناتجة عن الارتفاع العام في الأسعار وانخفاض القوة الشرائية للعملة والتي يمكن أن تسبب في عدم قدرة بعض عملاء الشركة على الوفاء وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل استعلامات ائتمانية دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة العميل على السداد وتؤكد الشركة المحلية على قيامها والتزامها بعمل دراسة ائتمانية على كل عميل قبل منح التمويل ليتم التأكد من كفاءته المالية وقدرته على السداد وتدبيرها عناية الرجل الحريص في القيام بذلك.

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





عبدالله

• تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء 60 يوماً من تاريخ استفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية 60 يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريق بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ 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 لدي 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 ببند التعزيزات الائتمانية بالباب السادس من هذه المذكرة أعلاه.

#### ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

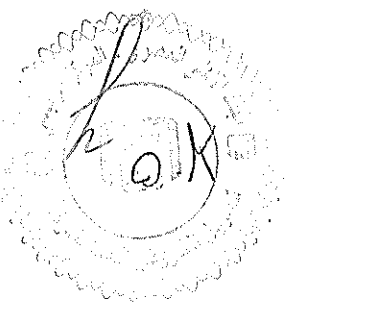
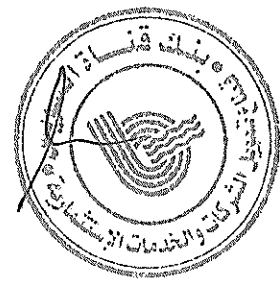
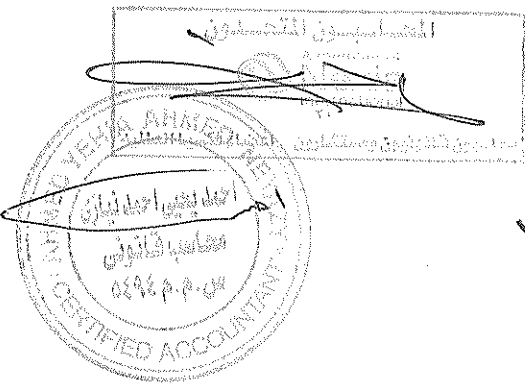
قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل للعقود محل محفظة التوريق يؤدي إلى انخفاض مبلغ العائد المتوقع على السندات (دون الإخلال بمعدل العائد الوارد بهذه المذكرة) وفي هذه الحالة يتم استخدام المبالغ المعجل سدادها لاستهلاك أصل السندات (شريحة "أ" ثم "ب" ثم "ج" ثم "د" ثم "هـ" ثم "و") وذلك بالسداد المباشر لحملة السندات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

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

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (11) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق شركة التوريق في استبعاد وإنهاء دور المحصل بحالة الإخلال متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة 30 يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال. وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

أيضاً يتضمن عقد الخدمة والتحصيل المذكور البند (7) الذي يفيد قيام شركة التوريق في أي وقت 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 التجاري الدولي - مصر ش.م.م. للقيام بدور "المحصل الاحتياطي".

#### خامساً: مخاطر إفلاس المحصل



MSweed



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

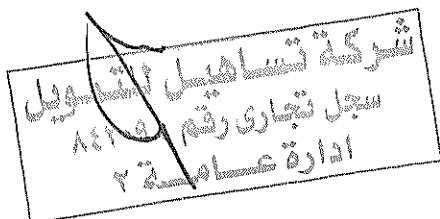
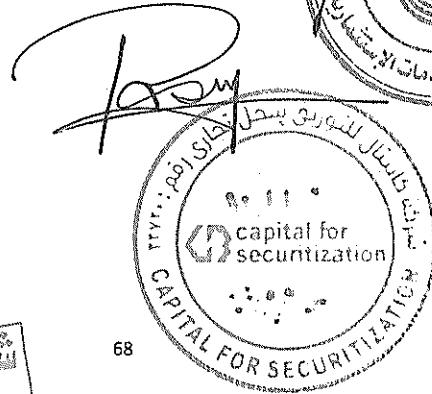
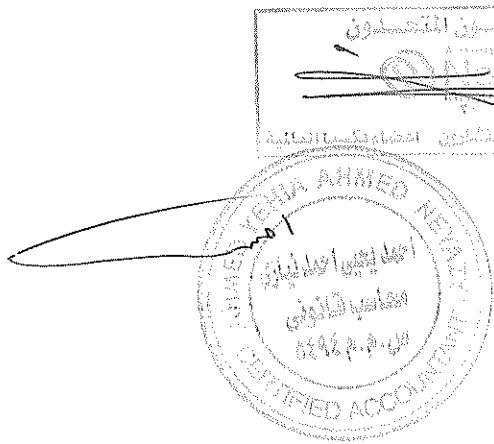
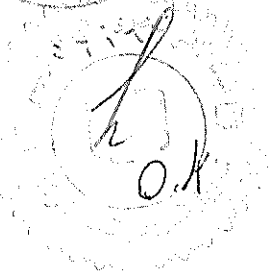
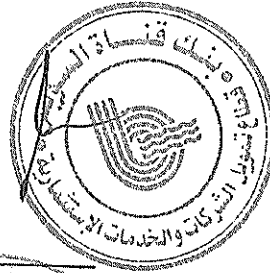
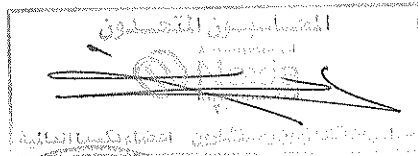
وحيث أنه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يناط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية على ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصلون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

#### سادساً: مخاطر تركيز شركات التأمين في المخاطر المرتبطة بالمحفظه:

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

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

م	اسم شركة التأمين	نوع التأمين	عدد العقود المؤمن عليها	النسبة من إجمالي المحفظه
1	كاف لتأمين الحياة	تأمين ضد الوفاة والعجز الكلي	1,160,001	%78



Handwritten signature and initials at the top left of the page.

Handwritten signature in the middle of the page.

ثامناً: البيانات المالية



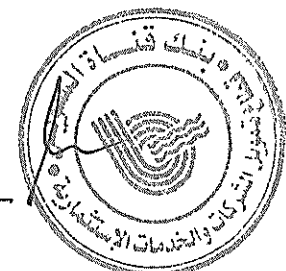
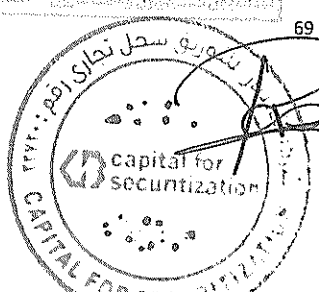
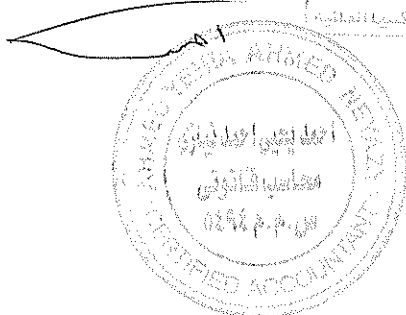
التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رد فائض فرق الفائدة	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	3,918,828,883	4,030,358,375	3,928,111,859	17,859,342	23,517,659	72,301,057	133,170,572	0
2026	2,062,347,215	1,904,919,095	2,040,510,145	0	3,565,054	29,870,136	(109,285,968)	0
2027	458,014,338	376,772,986	394,998,099	0	3,128,802	4,730,264	(23,884,604)	7,260,954
الإجمالي	6,439,190,436	6,312,050,456	6,363,620,103	17,859,342	30,211,515	106,901,457	0	7,260,954

البيان	2025	2026	2027	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	3,918,828,883	2,062,347,215	458,014,338	6,439,190,436
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	4,030,358,375	1,904,919,095	376,772,986	6,312,050,456
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)	1,225,000,000	0	0	1,225,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	126,237,265	0	0	126,237,265
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)	830,000,000	0	0	830,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	161,199,225	0	0	161,199,225
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)	830,000,000	0	0	830,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	220,990,553	0	0	220,990,553
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	16,942,933	1,218,057,067	0	1,235,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	293,430,925	75,112,029	0	368,542,953
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	550,000,000	0	550,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	132,082,877	95,305,789	0	227,388,666
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	11,785,260	368,214,740	380,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	92,228,082	90,250,000	26,783,359	209,261,441
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	23,517,659	3,565,054	3,128,802	30,211,515
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	72,301,057	29,870,136	4,730,264	106,901,457
تمويل الحساب الاحتياطي	277,750,000	0	0	277,750,000
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
رد فائض فرق الفائدة	17,859,342	0	0	17,859,342
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(144,579,428)	(109,285,968)	(23,884,604)	(277,750,000)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	7,260,954	7,260,954

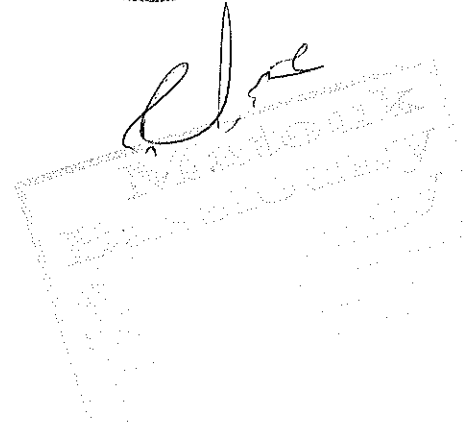
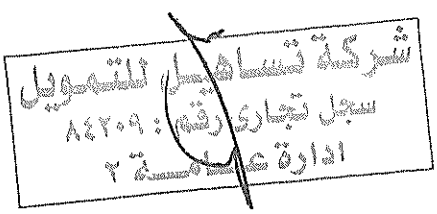
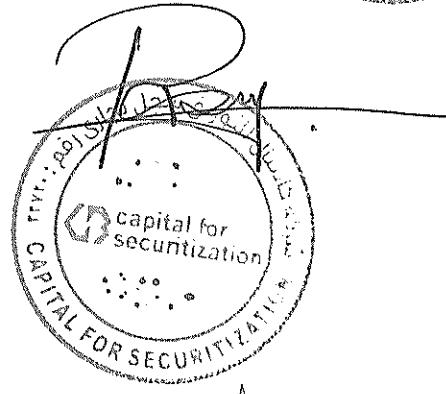
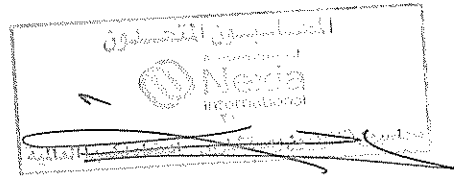
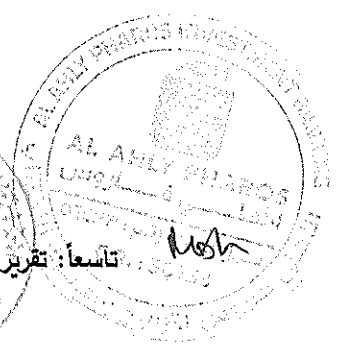
تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظه وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ديسمبر 2024.

التصديق من المستثمرين  
Assent of  
Investors



*M. Saad*

تأسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر



**تقرير مراقبا الحسابات**  
**عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق**  
**لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.**  
**والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة**  
**بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر)**

**إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)**

أطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالطرح الخاص لسندات التوريق الموضحة أعلاه وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات وجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٥,٠٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسة مليار وخمسون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) (بقيمة اسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٢٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,١٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٣٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,١٠٪) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٩,٣٥٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٣,٣٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥.

- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٨٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٤٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٤/١١/٢١ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٢٠٪) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من مارس ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويحد أقصى يشمل الهامش (٢٩,٤٥٪) ويحد أدنى يشمل الهامش (٢٣,٤٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام

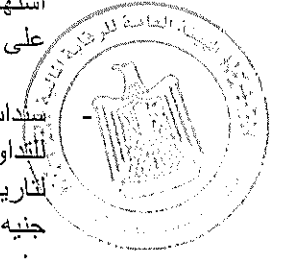
(23,45%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر 6 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

- سندات 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 12 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 830,000,000 جنيه مصري (فقط ثمانمائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 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 (0,30%) و يبلغ سعر العائد حالياً (28,55%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ 2024/11/21 البالغ (28,25%) + هامش (0,30%) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025 ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى يشمل الهامش (29,55%) وبحد أدنى يشمل الهامش (23,55%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر 9 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

- سندات الشريحة الرابعة (د) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 18 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 1,235,000,000 جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.25% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر 12 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

- سندات الشريحة الخامسة (هـ) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 24 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 550,000,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.50% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر 18 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

- سندات الشريحة السادسة (و) هي سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 32 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها 380,000,000 جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها 100 جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23.75% يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم 7 من



٤٦٦٦



كل شهر بدءاً من مارس 2025. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) من الشهر 24 للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم 7 من كل شهر.

ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (29.25% + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (23.25% + الهامش الخاص بكل شريحة).

وطبقاً لنص المادة 41 مكرر (2) من قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ على أصول الشركة.

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

وحيث أن هذا التقرير للاستخدام الخاص لإداره الشركة فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف أخرى بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

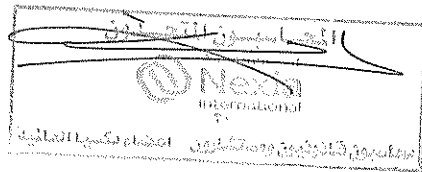
وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، ومن رأينا أيضاً أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات.

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

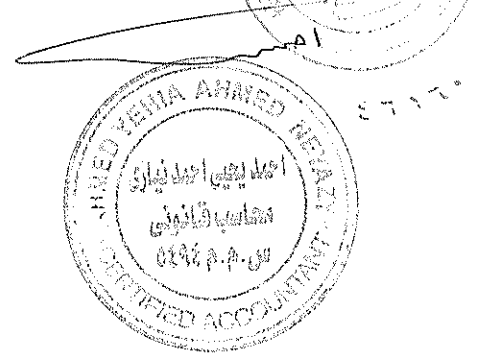
القاهرة في: 2024/12/23

#### مراقبا الحسابات

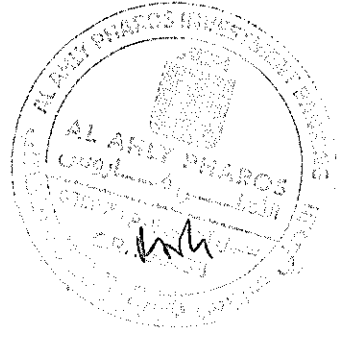
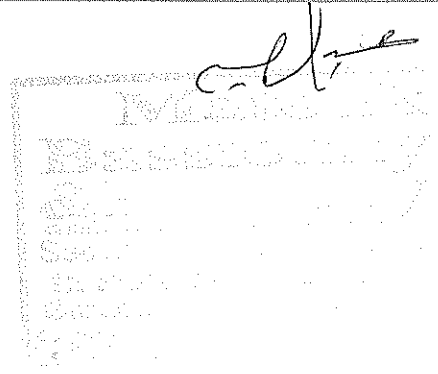
اشرف علي حافظ  
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
عضو المعهد الامريكى للمحاسبين القانونيين (AICPA)  
س.م.م 12341  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (222)



احمد يحيى احمد نيازي  
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
رئيس جمعية الضرائب المصرية  
س.م.م 5494  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (177)



2  
M. Yacoub



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

نفر نحن شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. بصفتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر) لمدة 32 شهر بقيمة إجمالية 5,050,000,000 جنيه مصري تصدر على عدد ستة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و(د) و(هـ) و(و)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، تستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد 6 أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد 9 أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد 12 شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد 18 شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد 24 شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد 32 شهر علي أن يستحق القسط الأول لكل منهم في يوم 7 من كل شهر معني، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم 116,573 عقد تمويل منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 572 عقد تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والتي نتج عنها عدد 116,573 سندات لأمر بضمائناهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ 2024/12/24، بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

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

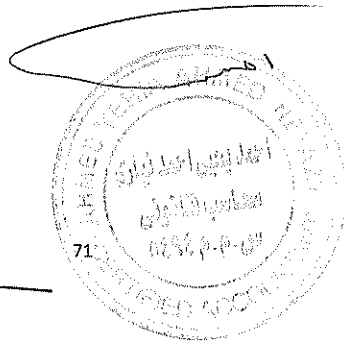
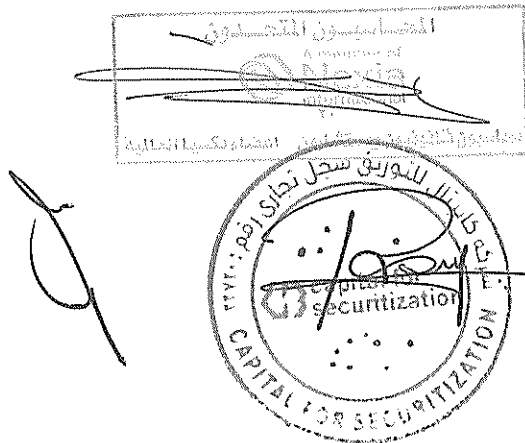
- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
- (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.

(ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الإكتتاب 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. إدارة عامّة ٢

- 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





McSaeed

عبد

حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

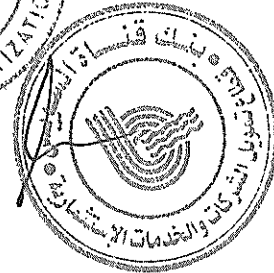
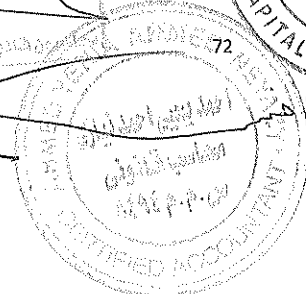
نقر نحن مكتب معتوق ويسيويني وحنأوي للاستشارات القانونية والمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لسندات توريق للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر بقيمة إجمالية للإصدار وبقيمة إجمالية 5,050,000,000 جنيه مصري تصدر على عدد ستة شرائح (أ)، (ب)، (ج) (د) و(هـ) و(و)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، تستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد 6 أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد 9 أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد 12 شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد 18 شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد 24 شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد 32 شهر علي أن يستحق القسط الأول في يوم 7 من كل شهر معني ابتداء من مارس 2025، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات والمتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم 116,573 عقد تمويل منها عدد 116,001 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 572 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة بضماناتهم المحالة والمتمثلة في عدد 116,573 سند لأمر من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (10/304) من اللائحة التنفيذية رقم 135 لسنة 1993 والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021، أنه تم فحص كامل العقود محل محفظة التوريق البالغة 116,573 عقد (عقود التمويل متناهي الصغر وعددها 116,001 وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة وعددها 572 عقد) والمستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل على سبيل الحصر في عدد 116,573 سندات لأمر مبرمة بالنسبة لكافة عقود المحفظة بالإضافة إلى وثيقة التأمين المشار إليها أعلاه، 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 وعلي مسؤوليتها.

نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون رقم 141 لسنة 2014 المنظم لمزاولة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر، وأن المستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات ومذكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ 2024/12/24 هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها ولم يسبق حوالتها في أي إصدارات سندات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وليست ضمانات لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المحيلة، وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ 24 ديسمبر 2024. وأنه قد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل في 2024/12/24 وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 145 لسنة 2021، وأن الكوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزه إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ 24 ديسمبر 2024.

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

المستشار القانوني  
Abdelhakim  
المستشار القانوني  
Abdelhakim



R  
Maced



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.

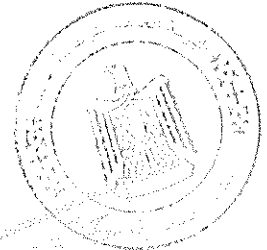
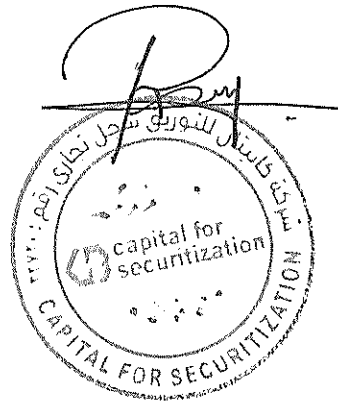
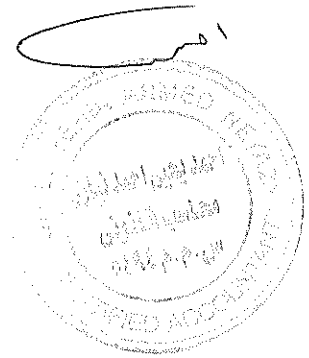
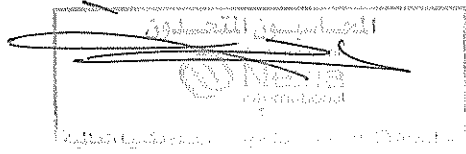
المستشار القانوني

الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

التوقيع:

مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة



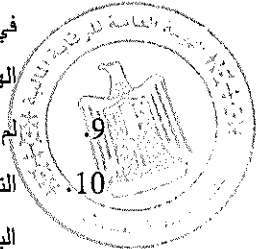
MSaeed

ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة



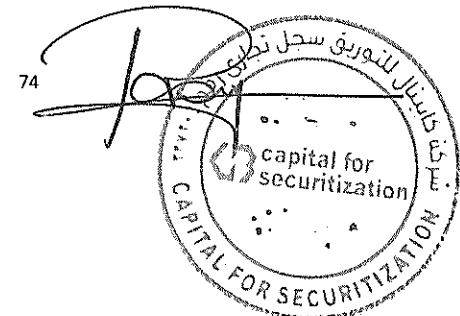
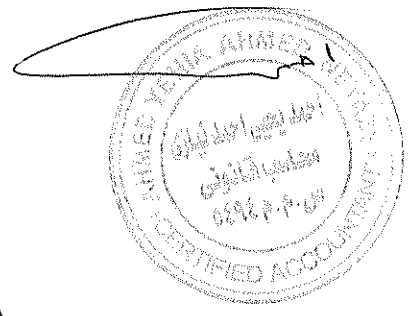
نقر نحن شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق الأولي من البرنامج الثاني عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها:

1. لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة؛
2. نتعهد بعدم حوالة أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار؛
3. أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق؛
4. ونقر بان الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار؛
5. كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق؛
6. كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر وذلك طوال مدة هذا الإصدار؛
7. كما نقر بتسليم قيمة التموليات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين من خلال تحويلات من وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات لحسابات بنكية و/أو تحويل على تطبيق "رصيدي")
8. 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
9. لم يسبق حوالتها مسبقاً في أي من إصدارات التوريق السابقة ولتنظام العملاء المدينين في السداد.
10. التزم المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم 6 و7 لسنة 2024 الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.



شركة تساهيل للتمويل  
سجل تجاري رقم: ١٨٤٢٠٩  
إدارة حسابات

المحاسبون المتخصصون  
A member of  
Nava  
استشارات المحاسبة والمالية



74



ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الأولى من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الثاني عشر

1. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) بتاريخ 2024/12/24 فيما بين كل من:

(أ) طرف أول

شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية سجل تجاري استثمار القاهرة رقم 84209 برقم إيداع 18063 بتاريخ 22 يونيو 2015 ومقرها في 3 شارع الزهور، الدور الرابع، المهندسين، الدقي، الجيزة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ إسلام حسن محمد أيوب بصفته العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للشركة.

(يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

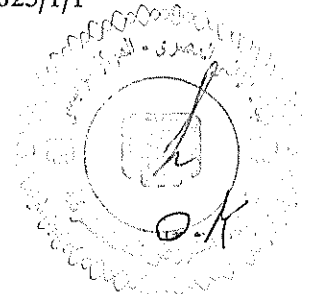
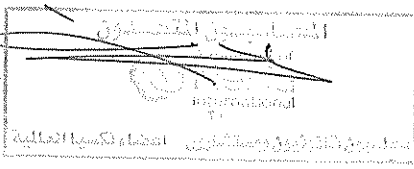
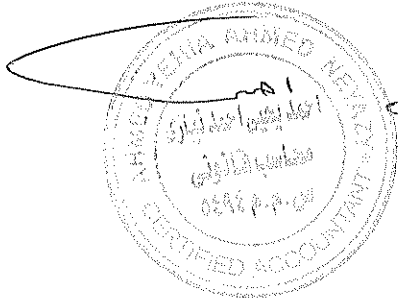
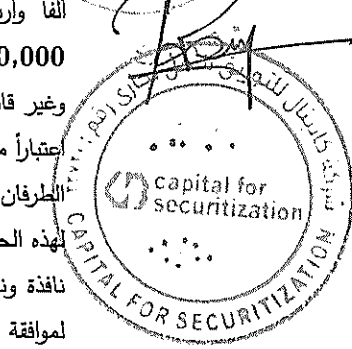
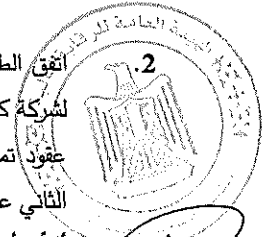
(ب) طرف ثان

شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية، سجل تجاري الجيزة المميز رقم 245129 برقم إيداع 322 بتاريخ 8 يناير 2019 ومقرها الرئيسي في 3 شارع الزهور، المهندسين، الجيزة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ شريف سمير شفيق تاوضروس بصفته نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب.

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

اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الثاني عشر لشركة كابيتال للتوريق بتاريخ 30 أكتوبر 2024 - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل متناهي الصغر وعقود تمويل مشروعات متوسطة وصغيرة للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر مبلغ وقدره تبلغ 6,439,190,436 جنيه مصري (فقط ستة مليارات وأربعمائة وتسعة وثلاثون مليوناً ومائة وتسعون ألفاً وأربعمائة وستة وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) على 6 شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر 32 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 من البرنامج الثاني عشر بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة") وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

3. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في 2024/12/24 والبالغ 5,050,000,000 جنيه مصري (فقط خمسة مليارات وخمسون مليوناً جنيهاً مصرياً لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ 2025/1/1 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وكذلك مبلغ 555,500,000 جنيه مصري (فقط خمسمائة وخمسة وخمسون مليوناً

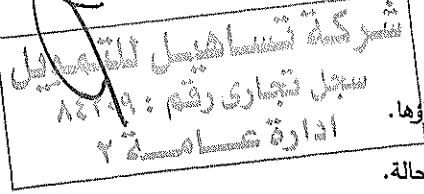




وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) قيمة حساب خدمة التعثر.

4. في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظه 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 7-1 من البند السابع من عقد الحوالة وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

5. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:



(أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظه التوريق سارية وناظفة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.  
(ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظه المحالة.  
(ج) بأنه يمتلك محفظه التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر الواردة تفصيلاً بالملحق رقم (1) من عقد الحوالة وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظه التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظه التوريق الواردة بالملحق رقم (1) من عقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ النفاذ. كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظه 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 لمحفظه 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 محفظه 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 للبرنامج الثاني عشر وأنه يوجد سندات لأمر من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظه التوريق.

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

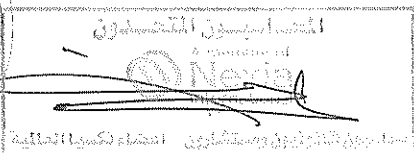
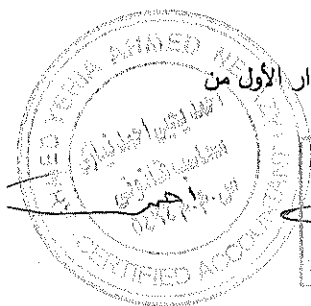
(و) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.

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 محفظه التوريق.

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

(ط) أنه لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك لاستمرار قيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد خدمات التحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه بذات تاريخ هذا العقد، وفي حالة استبدال أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد عملاً بأحكام المادة رقم (41) مكرر (1) من قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992.

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





البرنامج الثاني عشر من أصل وعائد السندات.

(ك) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً أو قاموا بطلب تحويل جزء منه بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة (تحويلات لحسابات بنكية و/أو تحويل على تطبيق "رصيدي") وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا الإقرارات المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية المنصوص عليها بالقوانين المعنية.

(ل) أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر 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.

(م) 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 وكيلاً عن حملة السندات، وشركة التصنيف الائتماني، وكذا إخطار الهيئة على أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالأحكام 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 تاريخ 2025/1/1 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتاب. ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.

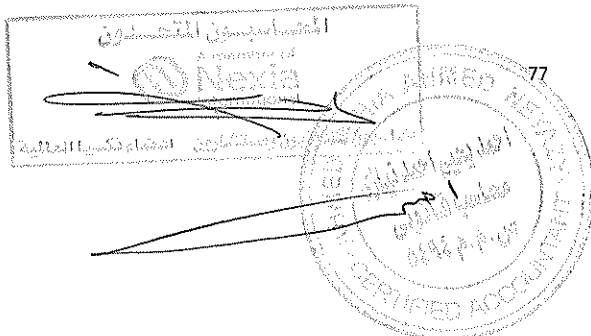
(س) يتعهد باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع السندات لأمر الضامنة للحقوق المالية الصادرة من المدينين والمشار إليها بالملحق رقم (1) من عقد الحوالة وتسليم أصول تلك السندات لأمر للمحال إليه خلال المدد المنصوص عليها في عقد الحوالة.

(ع) التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم 6 و7 لسنة 2024 الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

الالتزام المحيل بأن تتسم المحفظة المحالة الي شركة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد، جل تعاري رقم: ٢٠٩  
الالتزام المحيل بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن محفظة الحقوق الائتمانية المراد حوالتها- وفقاً للتماذج المعدة من الهيئة  
في هذا الشأن.

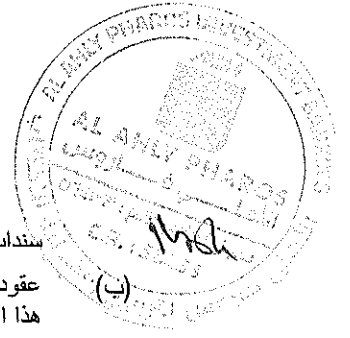
6. يتعهد المحال إليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:

(أ) 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 من البرنامج الثاني عشر في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة





MS/Secured



سندات التوريق وأنها قد حصلت على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.  
عقود المحفظة المحالة محل هذا الإصدار غير محالة من قبل باي إصدار سابق ولن يتم حوالتها مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار.

(ب)

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

(ج)

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

(د)

التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة 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.

(هـ)

يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة 2025/1/1 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة إن وجدت وكذلك خصم مبلغ 555,500,000 جنيه مصري قيمة حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب ضمان بنكي وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

(و)

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

(ز)

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 .

(ح)

يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات مستقلة لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر عن أي إصدارات أخرى مصدره أو قد يصدرها مستقبلاً.

(ط)

ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

(ي)

بعد 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 (خفصها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة.

(ك)

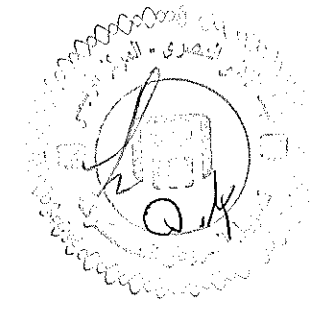
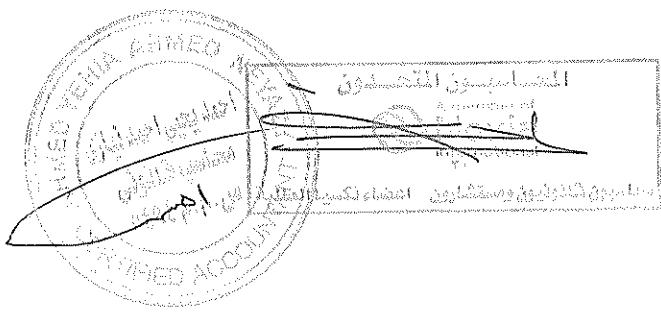
تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدنيون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ل)

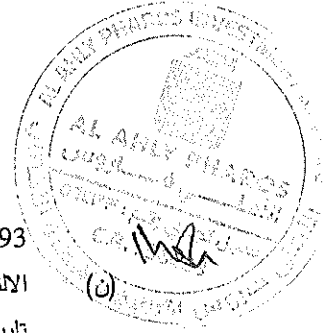
الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية وقانون القيد والإيداع المركزي رقم

(م)

شركة تساهل التمويل  
شركة تساهل التمويل  
شركة تساهل التمويل  
شركة تساهل التمويل



MSaeed  
عبد



93 لسنة 2000 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 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 مُعدّة من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف.

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

يلتزم المحال إليه خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والقرائز 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 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية والقانون رقم 95 لسنة 1992 ولائحته التنفيذية.

أن تقوم بقيد السندات الصادرة 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 بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك التخفيض.

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

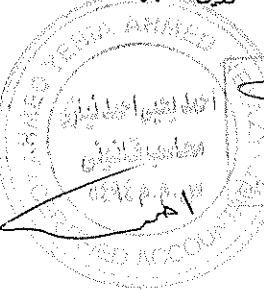
الالتزام بأن تكون محفظة التوريق المزمع حوالتها لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

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

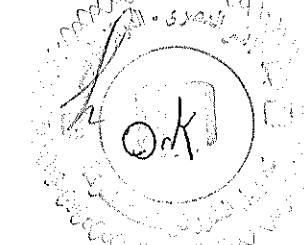
الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق مقابلها

الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق مقابلها

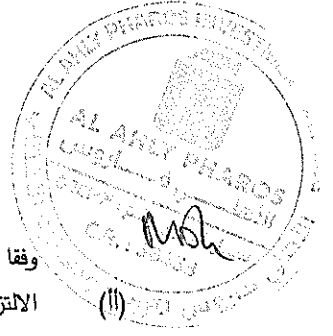
سجل تقييد الشركة ضد الإفلاس  
إدارة شهادات  
٢٠١٤



المستشارين المنتسبين  
A member of  
المستشارين المنتسبين  
A member of



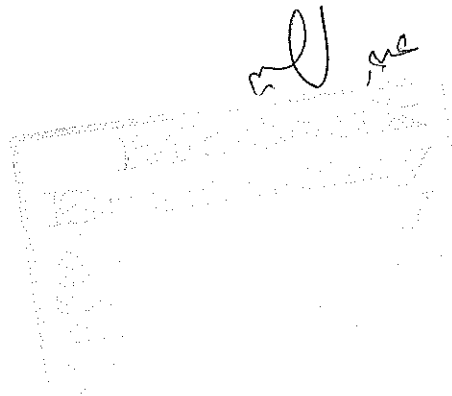
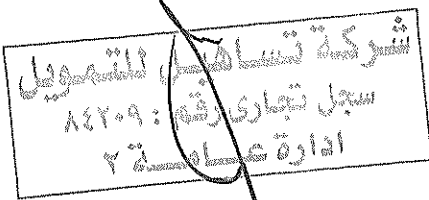
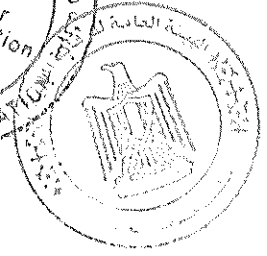
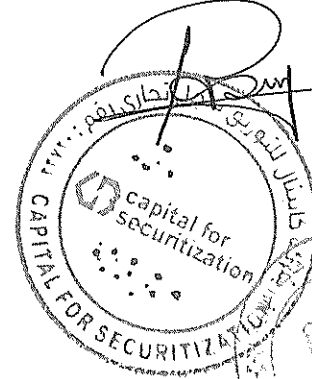
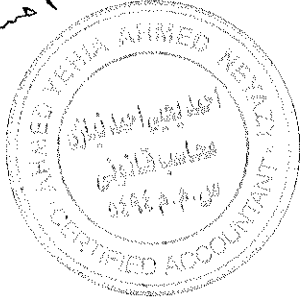
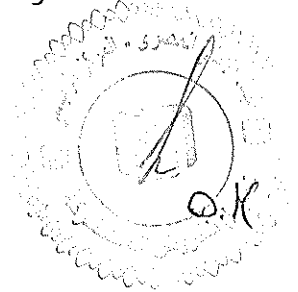
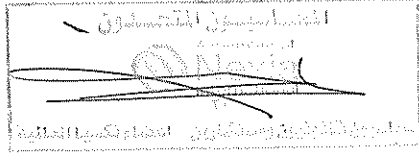
2.  
M. Saad



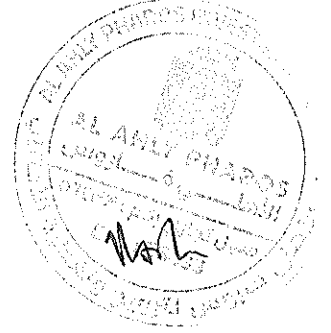
وفقاً للنماذج المعدة لذلك من الهيئة.

الالتزام بالتأكد من عدم حوالة المحفظة محل هذا الإصدار في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة ولا تعتبر تلك المحفظة محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية ولم يترتب عليها أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

7. 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.

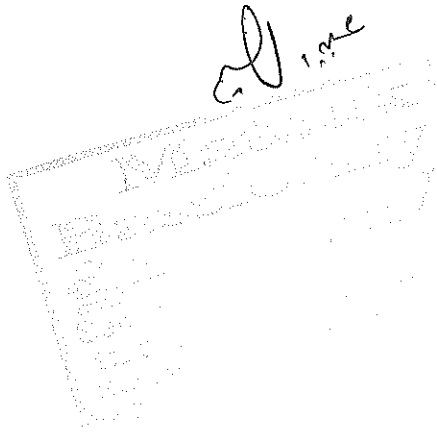
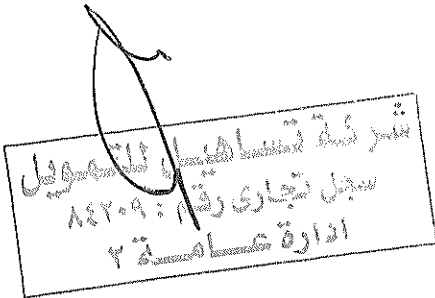
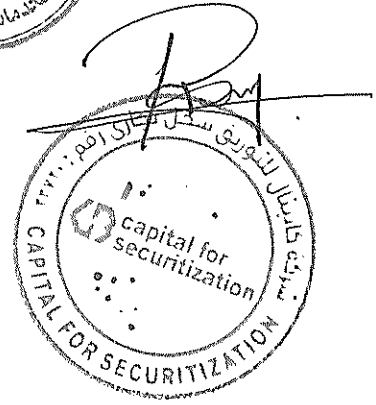
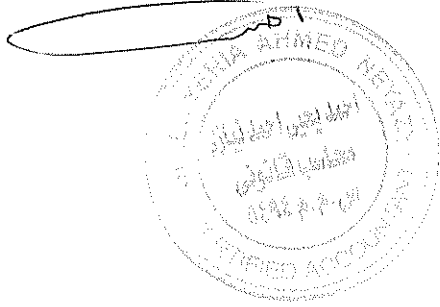
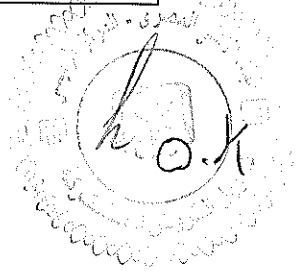
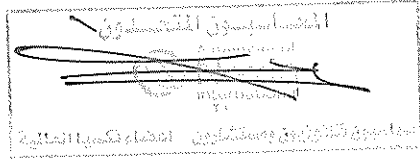


M. Saad



رابع عشر: مسئولى الاتصال

أمين الحفظ	الشركة المحصلة	شركة التوزيع	اسم البريد الإلكتروني رقم المحمول
عصام عمران essam.omran@cibeg.com	ماجده ويصا Magda.wessa@tasaheelfinance.com	محمد علاء إسماعيل رسمي mohamed.rasmy@capital- securitization.com	عنوان المراسلات
01000862774	01093968889	01125778881	
الحي المالي قطعة رقم F2-B211 القرية الذكية محافظة الجيزة، جمهورية مصر العربية	2 شارع لبنان - المهندسين - الجيزة	الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو 9 جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة	



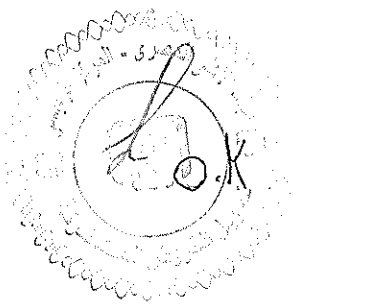
Handwritten signature/initials.



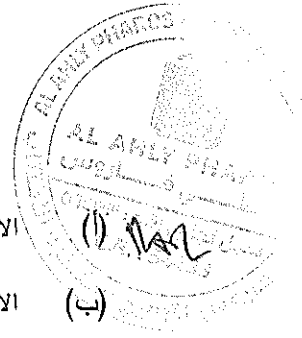
خامس عشر: أحكام عامة

Handwritten signature/initials.

1. 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.
2. يقتصر الاكتتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية، بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، والقرار رقم 57 لسنة 2021 بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 48 لسنة 2019 بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.
3. تلتزم الشركة المصدرة طوال مدة البرنامج بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 54 لسنة 2014 بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية، وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 155 لسنة 2021، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم 145 لسنة 2021 الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات، وكذلك الأحكام المنظمة لسندات الشركات بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.
4. مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات محل الإصدار الأول من البرنامج الثاني عشر، 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 وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.
5. يعد الاكتتاب في اصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند السابع بمذكرة المعلومات.
6. في حالة عدم قيام الجهة المصدرة بطرح سندات التوريق خلال 45 يوم عمل من تاريخ الحصول على موافقة الهيئة، فتعد الموافقة كأن لم تكن، ويكون على الجهة المصدرة الحصول على موافقة جديدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.
7. تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقا بها المستندات الدالة على التحديث قبل يومين عمل على الأقل من توزيع مذكرة المعلومات على المستثمرين وفقاً للقرار رقم 54 لسنة 2014 الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 155 لسنة 2021.
8. تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم 95 لسنة 1992، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم 55 لسنة 2018 بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية في اكتتاب عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية والنشر والإفصاح عن الأحداث الجوهرية وفقاً للقرار رقم 54 لسنة 2014 الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم 155 لسنة 2021.
9. تلتزم الجهة المصدرة في حالة اصدار برنامج سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراجعة ما يلي:



M. Saeed



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 اجل استحقاق اصدار كل دفعة عن ثلاثة عشر شهرا ولا يجوز تعديل سداد هذه الدفعة او جزء منها الا بموافقة جماعة حملة السندات.

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

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

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

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

أولاً: تطبيقاً لنص المادة (41) مكرر (2) 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.

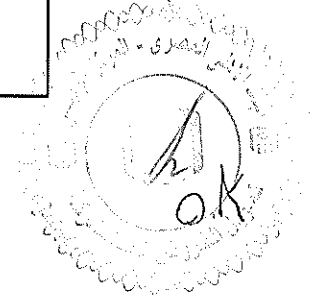
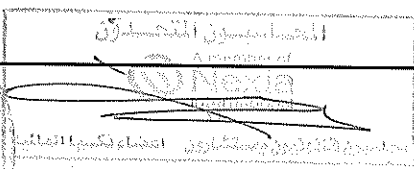
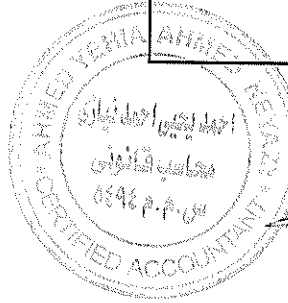
ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بإفراد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

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

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

سجل تجاري نشيط  
مستقبل التمويل  
أول مشاركة ٢

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 وافصاحات 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 كابييتال للتوريق ش.م.م. ومروجي الطرح مع عدم الإخلال بأحكام المواد 70 و71 من القانون رقم 95 لسنة 92 كما يمكن الاستفسار من شركة كابييتال للتوريق ش.م.م.



Handwritten signatures and initials.

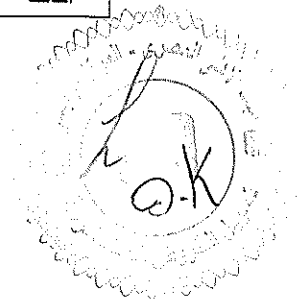
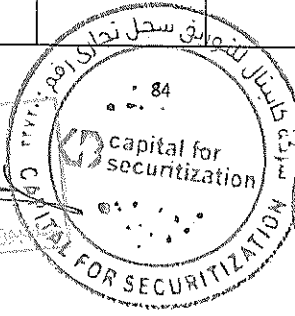
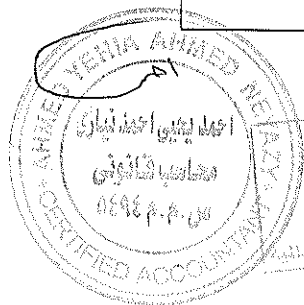


سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوزيع

موقف السندات القائمة في 2024/11/30:

نسبة التعزيز الائتماني الداخلي	الرصيد القائم	نسبة الاستهلاك	المستهلك من الاصدار	حجم الاصدار	رقم الاصدار
%2.52	257,850,000	%87	1,783,150,000	2,041,000,000	السادس
%4.10	219,136,810	66%	430,363,190	649,500,000	السابع
%1.18	1,123,650,000	58%	1,526,350,000	2,650,000,000	الثاني من البرنامج الاول
%2.04	1,070,200,000	% 36	590,800,000	1,661,000,000	الثالث من البرنامج الاول
%4.94	1,422,300,000	% 14	222,700,000	1,645,000,000	الرابع من البرنامج الاول
%1.03	136,216,000.00	94.94%	2,555,784,000	2,692,000,000	الثاني من البرنامج الثاني
%1.97	596,190,000.00	82.15%	2,743,810,000	3,340,000,000	الثالث من البرنامج الثاني
%0.48	39,843,000	90%	367,157,000	407,000,000	الرابع من البرنامج الثاني
%2.73	797,720,000	73.72%	2,237,280,000	3,035,000,000	الخامس من البرنامج الثاني
%1.24	21,564,900	98%	956,435,100	978,000,000	الاول من البرنامج الثالث
%2.38	307,476,000	70%	732,524,000	1,040,000,000	الثاني من البرنامج الثالث
%1.67	403,284,000	58%	568,216,000	971,500,000	الثالث من البرنامج الثالث

شركة تمويل  
سجل تجاري رقم ٨٤٢٠٠٠٠  
ادارة عامه ٢

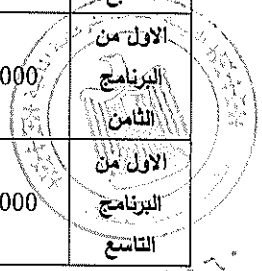


M. Saad

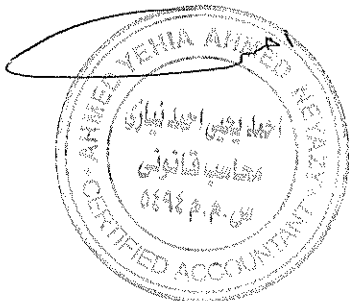


1.29%	1,615,727,000.00	57.17%	2,190,273,000	3,806,000,000	الأول من البرنامج الرابع
2.98%	2,107,920,000.00	44.98%	1,723,080,000	3,831,000,000	الثاني من البرنامج الرابع
2.12%	3,668,080,000	6.55%	250,920,000	3,919,000,000	الثالث من البرنامج الرابع
3.55%	770,337,576	9%	72,662,424	843,000,000	الأول من البرنامج السادس
1.52%	1,415,500,000	-	-	1,415,500,000	الثاني من البرنامج السادس
5.47%	1,011,931,368	31%	455,568,632	1,467,500,000	الأول من البرنامج الخامس
4.14%	1,170,788,800	16%	231,211,200	1,402,000,000	الثاني من البرنامج الخامس
3.84%	1,435,740,000	11%	183,260,000	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السابع
5.28%	613,502,118.09	34.28%	319,997,881.91	933,500,000	الأول من البرنامج الثامن
5.76%	478,000,000	-	-	478,000,000	الأول من البرنامج التاسع

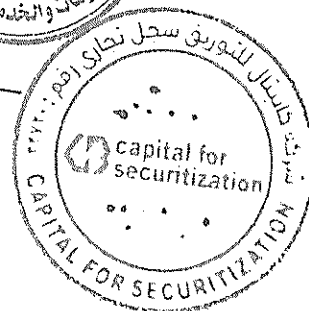
شركة تمويل  
5.28%  
رجل تجاري رقم: ٨٤٢٠٩  
إدارة عسامة  
5.76%



المستشارون المحترفون  
A member of  
International  
المستشارون المحترفون والمستشارون  
أعضاء تكسيه المال



85

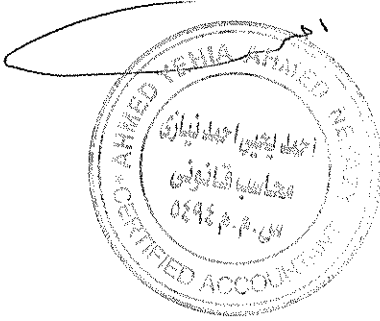
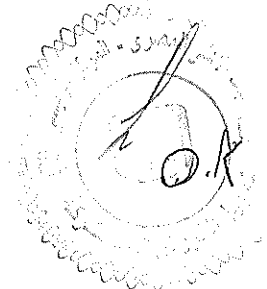
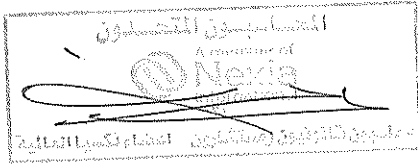




R  
M. Saad

### فقرة اعتماد الهيئة

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



R

