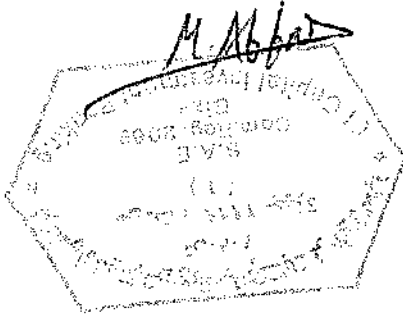




مستوفى بسيوني وحناوي

مذكرة معلومات

للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية

للاكتتاب في سندات التوريق الاجتماعية المتوافقة مع مبادئ التنمية المستدامة مقابل الحقوق المالية الخاصة لشركة
كابيتال للتوريق ش.م.م.

البرنامج الرابع لإصدار سندات توريق لمدة (٣) سنوات بمبلغ ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري على عدد من
الإصدارات

الإصدار الثاني للبرنامج الرابع لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بقيمة إجمالية ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

تفاصيل شرائح الإصدار الثاني من البرنامج الرابع

سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وثلاثة وعشرون مليون ومائتان ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٥٠٪ يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم إصدار سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

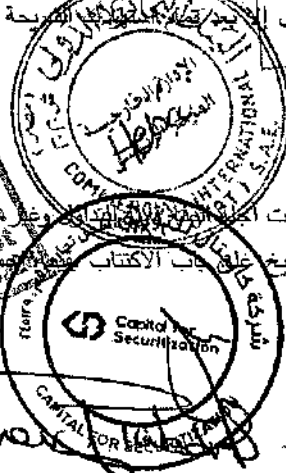
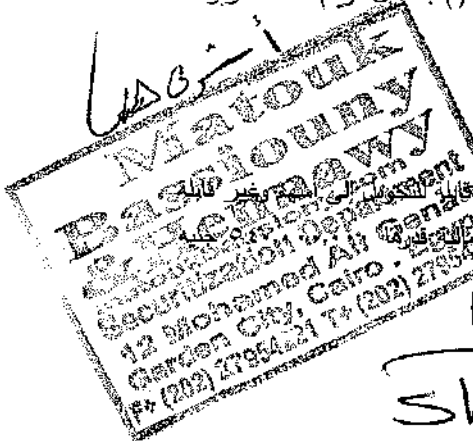
٤٦٦٦٠

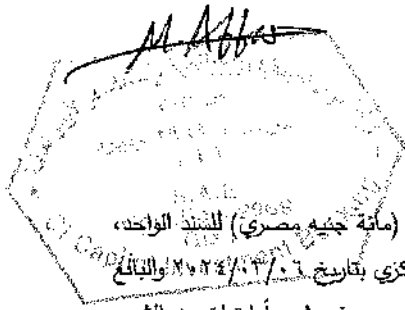
سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٥٠٪ يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم إصدار سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد أسواق سندات الشريحة (ب) بالكامل، وبالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢,٩٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانية وأربعون مليون ومائتان ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٥٠٪ يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويتم إصدار سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد أسواق سندات الشريحة (ج) بالكامل، وبالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.





مصري (فقط خمسمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٦٠٪ يحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د):

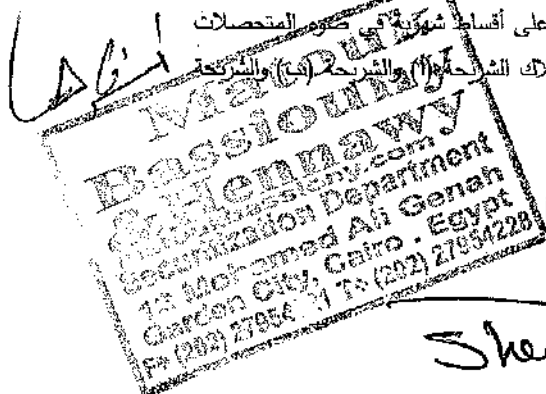
سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ١.٠٠٪ يحتسب ابتداء من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

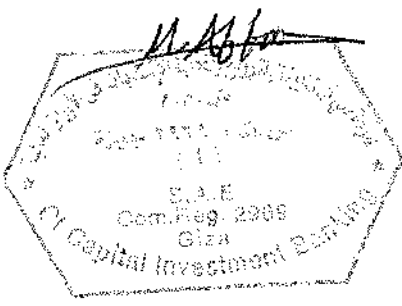
سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وستة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.





(ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

مع مراعاة أن الكوبون الأول المستحق لحملة السندات تم تحديده بناء على سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦.

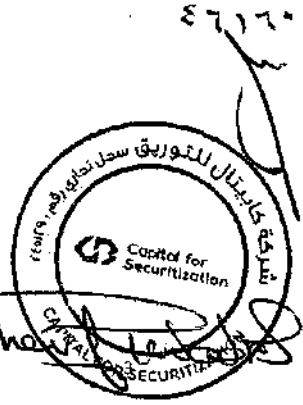
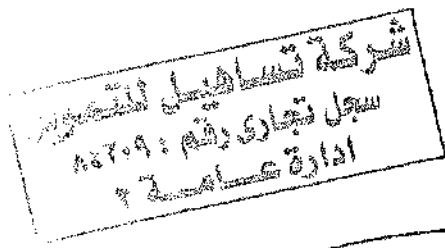
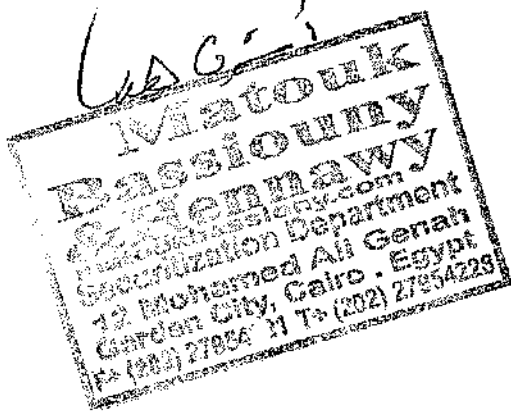
يتم إعادة احتساب العائد المتغير للسنة شرائح وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) ويحد أدنى (٢٦.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

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

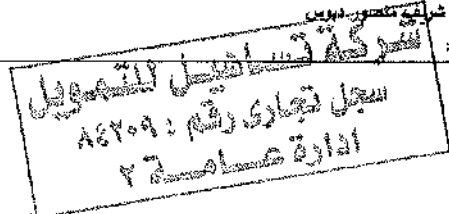
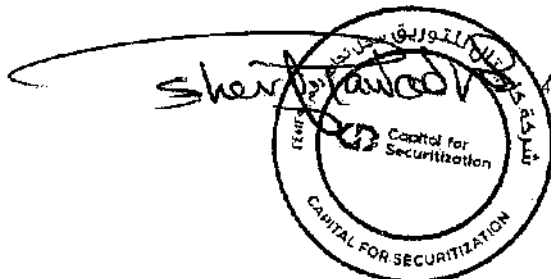
- نسبة ٩٠٪ كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد ذوي الملاحة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاحة بنسبة (٠.٥٪) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.
- نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

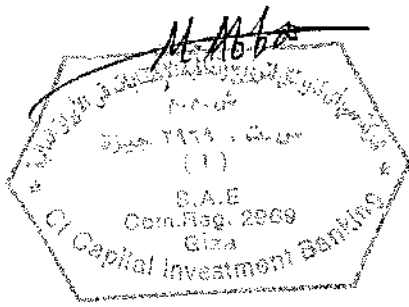
تقر الأطراف ذات العلاقة بأن كافة ما ورد بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحويل وعقد حفظ الأوراق المالية المرتبطتين بالإصدار والمبرمين بين شركة التوريق وأطراف عملية التوريق، تتوافق مع كل ما ورد بهذه المذكرة، وكذا القوانين واللوائح المعمول بها وكافة القرارات الصادرة في هذا الشأن، والتي تعد جميعها بالنسبة لتلك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



الأطراف المشاركة في عملية الطرح

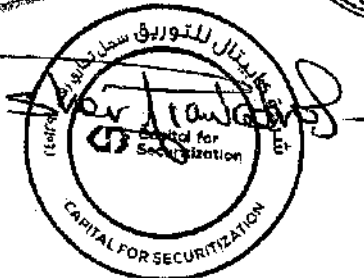
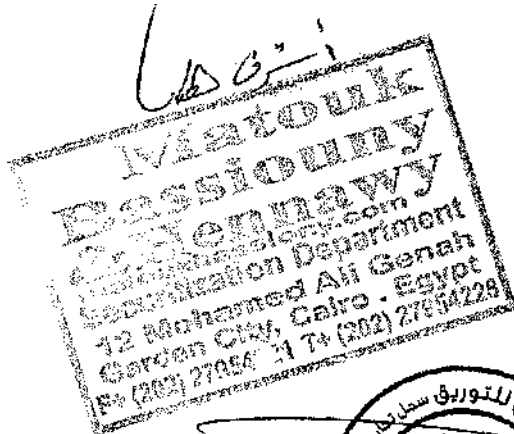
شركة كاييتال للتوزيع ش.م.م.	الشركة المصدرة:
 Capital Securitization	ويمثلها الاسم: شريف سمير شفيق تانوس الصفة: نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
شركة سي أي كاييتال للتوزيع وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م.	المستشار المالي والمركب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب:
 CI CAPITAL شركة سي أي كاييتال للتوزيع وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م.	ويمثله الاسم: محمد سيد عباس الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين
مكتب معنوق وبسيوني وحناوي معنوق بيسيوني وحناوي	المستشار القانوني للإصدار:
البنك التجاري الدولي ش.م.م.  CIB البنك العربي الأفريقي الدولي	ويمثله الاسم: شريف هندي الصفة: المحامي بالاستئناف والشريك بالمكتب
البنك العربي الأفريقي الدولي  Arab African International Bank	البنوك الضامنة لتغطية الاكتتاب:
البنك المصري الخليجي  EGBANK	ويمثله الاسم: شريف حجازي الصفة: رئيس ائتمان الشركات
شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing SAE	أمين الحفظ:
 تساهيل	ويمثله الاسم: مفيّر إكرام كمال نخلة الصفة: رئيس مجلس الإدارة غير التنفيذي
مؤسسة مووديز للاستورز سيرفيس Moody's Investors Service	الاسم: إسلام حسن محمد أيوب الصفة: العضو المنتدب والرئيس التنفيذي
 Moody's	الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة:
راسل بيدفورد Russell Bedford	الاسم: شريف منصور دهبين
 Russell Bedford taking you further	الصفة: مراقب الحسابات

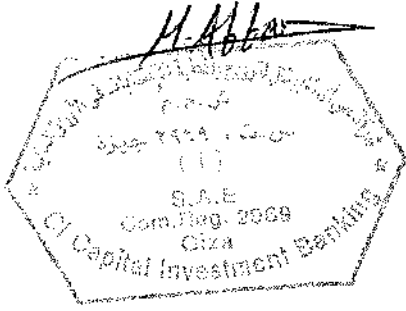




فهرس

- ٦ أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج.
- ١١ ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار.
- ١٣ ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد والتزاماتها.
- ١٩ رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج الرابع والتزاماته.
- ٢٧ خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع.
- ٢٩ سادساً: هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة.
- ٣٥ سابعاً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الرابع.
- ٥٥ ثامناً: بيانات محفظة التوريد محل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع.
- ٦٦ تاسعاً: تقرير الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة.
- ٦٧ عاشراً: البيانات المالية.
- ٦٩ حادي عشر: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الثاني من البرنامج الرابع.
- ٧٠ ثاني عشر: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب.
- ٧١ ثالث عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار.
- ٧٣ رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد الثانية من محفظة التوريد الإجمالية للبرنامج الرابع.
- ٧٩ خامس عشر: أحكام عامة.
- ٨٢ سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوريد.
- ٨٣ سابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد الثانية من محفظة التوريد الإجمالية للبرنامج الرابع.





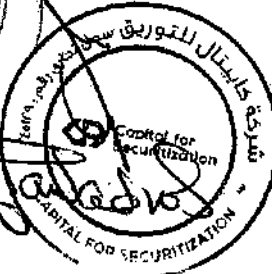
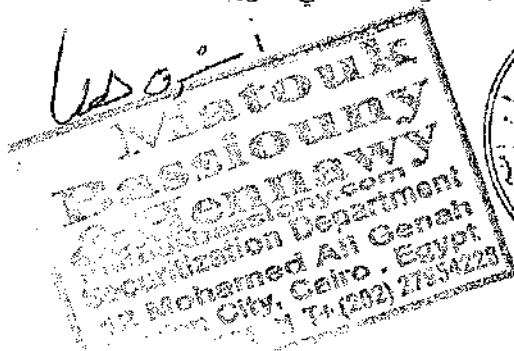
أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: الرابع
٢. إجمالي قيمة البرنامج: ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر مليار جنيه مصري).
٣. المبلغ المتبقي من البرنامج قبل هذا الإصدار: ٩,١٩٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (تسع مليارات ومائة وأربعة وتسعون مليون جنيه مصري).
٤. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمس عشرة مليار جنيه مصري).
٥. إجمالي المحفظة المتبقية والمتوقعة للمحفظة قبل هذا الإصدار: ١٠,٣٨٨,٩١٥,١٨٧ جنيه مصري (عشرة مليارات وثلاثمائة وثمانية وثمانون مليون وتسعمائة وخمسة عشر ألف ومائة وسبعة وثمانون جنيه مصري).
٦. مدة البرنامج: ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
٧. عدد الإصدارات المتوقعة: (٤) إصدارات.
٨. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج الرابع)
حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٦٣ بتاريخ ٢٩/١١/٢٠٢٣ على البرنامج الرابع لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.
٩. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الرابع بتاريخ ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٣

وافقت بالإجماع الجمعية العامة غير العادية لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. المنعقدة في ٢٥ سبتمبر ٢٠٢٣ على إصدار برنامج سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة ثلاث سنوات بحد أقصى مبلغ وقدره ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر مليار جنيه مصري) مقسم على عدد من الإصدارات تُطرح بالكامل للاكتتاب الخاص وبمراعاة أحكام قراري مجلس إدارة الهيئة العامة للقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ وقرار رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وذلك مقابل محفظة حقوق مالية متمثلة في مستندات مالية أصلية مضمونة بأوراق تجارية في صورة سندات لأمر صادرة من قبل المدينين وكفلائهم الضامنين المتضامنين نالين على عقود تمويل متناهي الصغر وتمويل الشركات المتوسطة والصغيرة وتمويل النانو والمثبتة للضمانات والحقوق المالية المحالة والمستحقة عند وعد بالحوالة مؤرخ في ١٤ أغسطس ٢٠٢٣ على عدد ٦ شرائح وذلك بعد الحصول على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للقابة المالية لكل إصدار منفصل من إصدارات البرنامج وفقاً لقرارات المنظمة في هذا الشأن.

تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط المتعلقة بالبرنامج في سندات التوريق والإصدارات الخاصة به، وعلى الأخص تحديد عدد وقيمة إصدارات البرنامج حسب الأحوال الشائعة في السوق وشروط إصدارها بما في ذلك العائد ومدة الاستهلاك وتوقيت الإصدار وإبرام وتوقيع كافة العقود المرتبطة بعملية التوريق 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.

١٠. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج الرابع





تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الرابع وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بقيمة تقديرية تبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمس عشرة مليار جنيه مصري) مضمونة بضمانات لصالح المُحيل متمثلة في أوراق تجارية في صورة سندات لأمر مصدرة من قبل المدينين وكفلانهم الضامنين المتضامنين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. بصفتها محيل وعمالها والتي تعد اتفاقات مُنشئة للحقوق المالية المحالة ومُثبتة لها بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحالة مؤرخ في ١٤ أغسطس ٢٠٢٣ .

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

١٢. 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. وستقوم الشركة المحيلة باستخدامها في تمويل نشاط الشركة المحيلة والذي يتضمن أهداف مرتبطة بالاستدامة بمختلف أنواعها ذات البعد الاجتماعي كما هو منصوص عليه بكافة المعايير المطبقة في هذا الشأن، واتباع إجراءات واضحة تشير للمزايا والفوائد الاجتماعية وجدواها.

١٣. 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 للمعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها أهلية قبول التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.

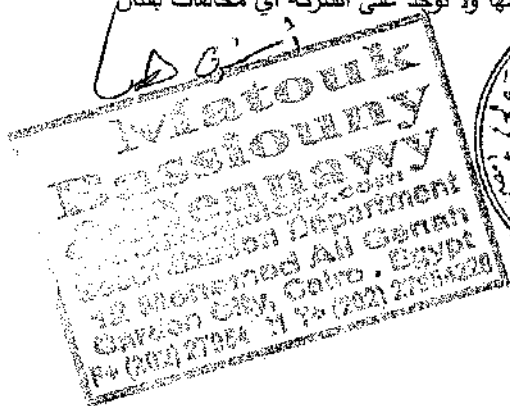
(ج) أن الشركة المصدرة لا تتحمل أي مسؤولية أو مطالبات قبل المحال إليه (شركة التوريق) قد تؤثر على نفاذ أو صحة الحوالة المبرمة بينها وبين المحيل.

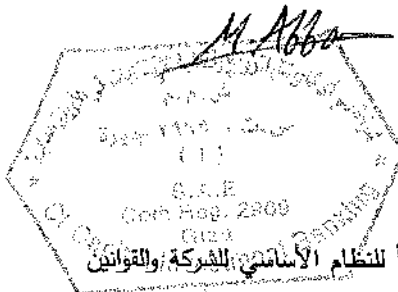
(د) أن الشركة المصدرة تلتزم بحمل سندات التوريق من أصل وعائد السندات.

(هـ) أن الشركة المصدرة تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تعطيل الاكتتاب في السندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لديه خلال ٣ أيام من تاريخ تعطيل الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.

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

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





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

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

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

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

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

(م) موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية بمدى التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

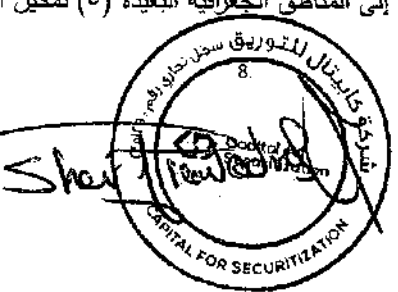
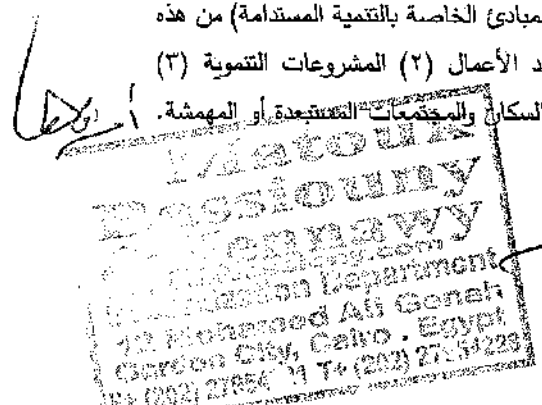
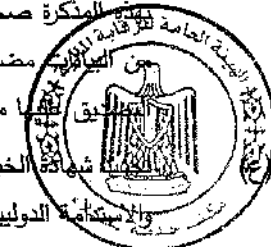
(ن) موافاة الهيئة بشهادة تصنيف ائتماني صادرة من إحدى جهات التصنيف الائتماني المعتمدة لدى الهيئة شريطة ألا تقل عن درجة (BBB-) أو ما يعادلها.

(س) مسؤوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة في القوائم المالية صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقرر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي مضملة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق أعُتت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التحقق منها من مراقب الحسابات.

والاستناد إلى شهادة الخبير الاستدامة مووديز انفسورز سيرفيس Moody's Investors Service الواردة بقائمة مراقبي البيئة والاستدامة الدوليين بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١٣ لسنة ٢٠١٩.

(ف) يتم تحويل حصيلة السندات إلى حساب فرعي لدى شركة تشاهيل بحيث يتم السداد منه بنسبة ١٠٠٪ مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفصاح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة تنمية مستدامة وفقاً للمبادئ الاجتماعية المنشورة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA) وتلتزم الشركة المحلية بتقديم تقرير معتمد من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من علق باب الإكتتاب بعد إنشاء عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات.

(ص) تقديم وصف موجز للمشروعات المستهدفة إلى الهيئة بما في ذلك النسبة المئوية للحصيلة التي تم تخصيصها لتمويل أو إعادة تمويل كل مشروع مستهدف، مرفقاً به تقرير من الخبراء أو المؤسسات الاستشارية المستقلة لاعتماد جدوى هذه الاستثمارات ومدى استهدافها لتحقيق أهداف التنمية المستدامة. وتتمثل تلك المشروعات بشكل موجز (حيث قد ورد النص عليها تفصيلاً بالباب السادس (هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة) من هذه المذكرة) في (١) المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر ورواد الأعمال (٢) المشروعات التنموية (٣) المشاريع السياحية (٤) الوصول إلى المناطق الجغرافية البعيدة (٥) تمكين السكان والمجتمعات المستهدفة أو المهمشة.





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

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

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

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

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

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

(ذ) تقديم ما يقيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافقة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة عن طريق إرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة.

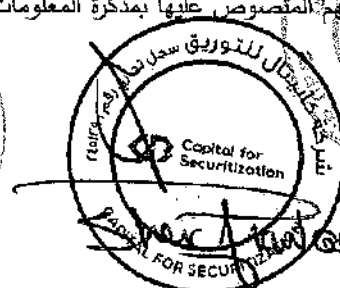
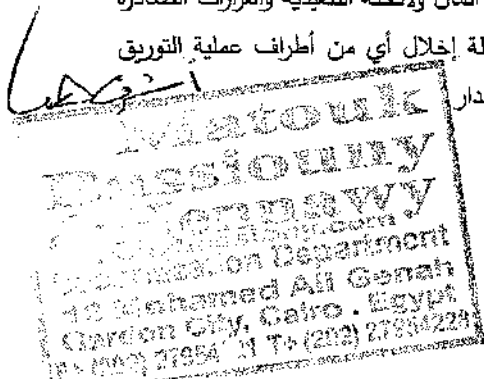
(ض) أن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.

(ط) إتمام عملية التوريق بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الأخذ بعين الاعتبار أي توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.

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

(أ) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج. الفصل الثامن من محظوظة التوريق وأي محافظه توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإسنادك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للدفاتر النقدية الخاصة بكل محظوظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

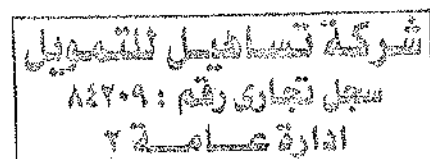
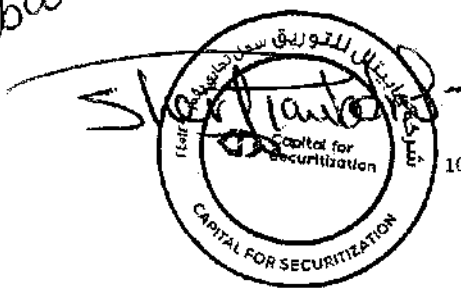
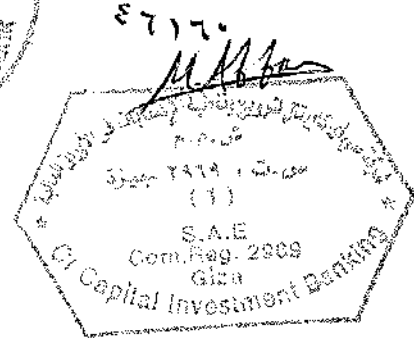
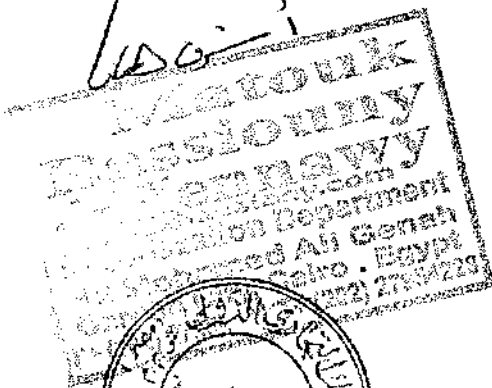


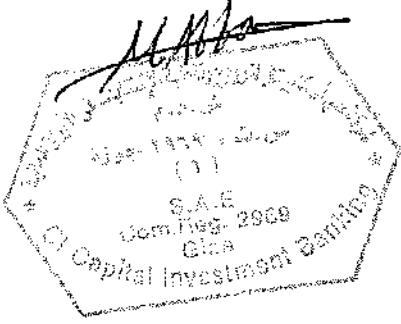
- (د) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ٩٠ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.
- (هـ) تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية لكل من المحفظة وسندات التوزيع وذلك طوال مدة الإصدار.
- (و) تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومصدق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوزيع.
- (ز) 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.
- (ح) الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- (ط) استخدام حصيلة السندات لأغراض تمويل نشاط الشركة المحيلة والذي يتضمن أهداف التنمية المستدامة بمختلف أنواعها ذات البعد الاجتماعي كما هو منصوص عليه بكافة المعايير المطبقة في هذا الشأن، واتباع إجراءات واضحة تشير للمزايا والفوائد الاجتماعية وجداولها، وتلتزم الشركة المصدرة بتقديم تقارير دورية بشكل سنوي بذلك إلى الهيئة طوال عمر الإصدار على أن يرفق بها تقرير مراقبي الحسابات الشركة المحيلة.

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

١٥. أحكام عامة:

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ٢٠٢١ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢٠٢١ لسنة ٥٤ وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بموجب





ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

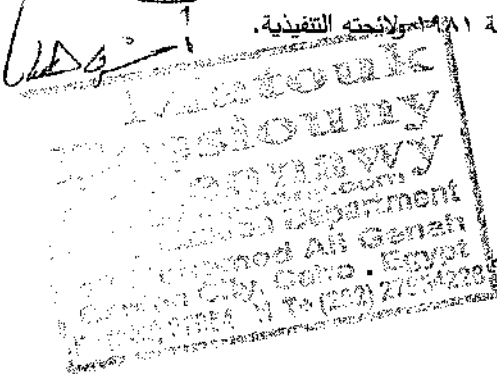
أ. شركة التوريق "المحال إليه":

- اسم الشركة: شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٧ نوفمبر ٢٠١٨.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٧٧٢) بتاريخ ٢١/٣/٢٠١٩.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٢٤٥١٢٩ صادر من مكتب سجل تجاري الجيزة المميز برقم إيداع ٣٢٢ بتاريخ ٨ يناير ٢٠١٩.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: ٣ شارع الزهور، المهندسين، الجيزة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة ملايين جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من ٥٪ من رأسمال الشركة: شركة جي بي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بنسبة ٩٩٪.
- موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة المصرية: جميع أسهم الشركة غير مقيدة بالبورصة المصرية.
- موقف القيد بالحفظ المركزي: جميع أسهم الشركة مقيدة ومودعة لدى شركة مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي.
- مسئول علاقات المستثمرين:
الاسم: فاطمة عماد الدين محمد
عنوان مراسلاته: مشروع مايند هاوس بالكيلو جنوب طريق العين السخنة - الإقليم الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
تليفون: ٠١١١٧٨٧٠٧٠٨
بريد إلكتروني: fatma.emad@capital-securitization.com



ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية "المحيل":

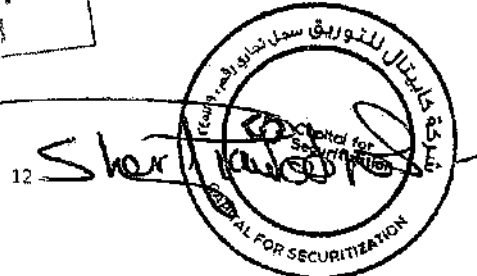
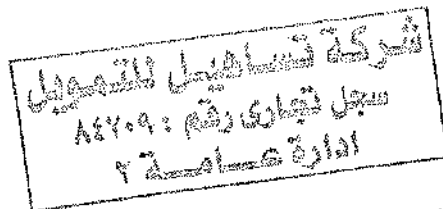
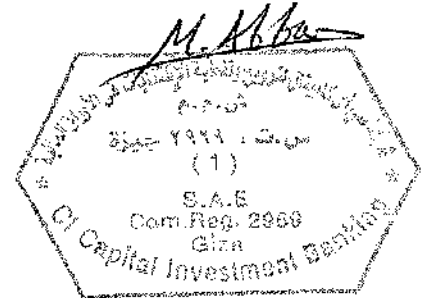
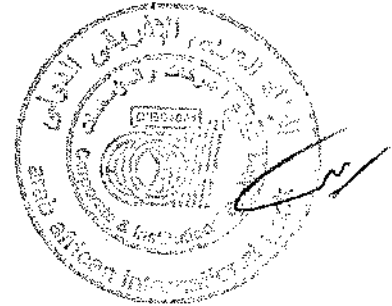
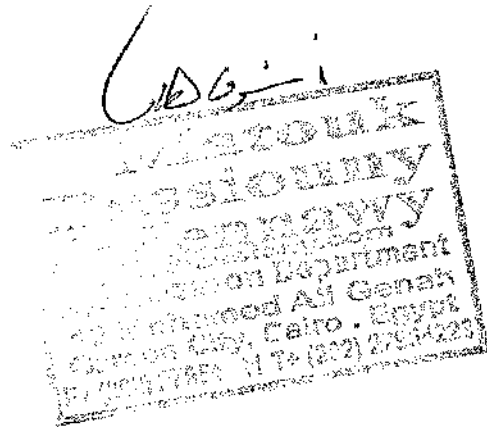
- اسم الشركة: شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ٢٠٠١ ولائحته التنفيذية.
- تاريخ التأسيس: ٢٢ يونيو ٢٠١٥.



- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ٨٤٢٠٩ برقم إيداع ١٨٠٦٣ بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٥.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٢) بتاريخ ٢٤ أغسطس ٢٠١٥ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر والترخيص رقم (١) بتاريخ ٨ يوليو ٢٠٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة.
- غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر وتمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة مع مراعاة أحكام القوانين واللوائح والقرارات السارية وبشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة. ويجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- المقر الرئيسي للشركة: ٢ شارع لبنان - المهندسين - الجيزة.

ج. الخبير الاستشاري للاستدامة:

- اسم المؤسسة: مووديز انفيستورز سيرفيس Moody's Investors Service الوارد بقائمة مراقبي البيئة والاستدامة الدوليين بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١٣ لسنة ٢٠١٩
- العنوان: مونترول، باريس
- البريد الإلكتروني: shahdiya.kureshi@moodys.com





ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها

١. 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 ٢١ مايو ٢٠٢٤.

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود التمويل البالغ إجماليها عدد ١٢٨,٨٩٧ عقد منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والأوراق التجارية المرتبطة بها والمتمثلة على سبيل الحصر في السندات لأمر المتعلقة بهم وعددها ١٢٨,٨٩٧. ويلتزم المحصل بتحصيل تلك الحقوق المالية وتوريدها فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حيلة محفظة التوريق لدى البنك المصري الخليجي ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الثاني من البرنامج الرابع بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٤ بين شركة كابيتال للتوريق والبنك المصري الخليجي 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.

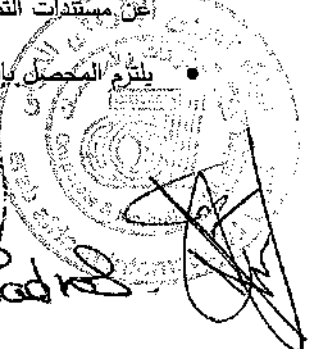
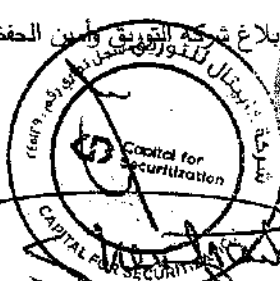
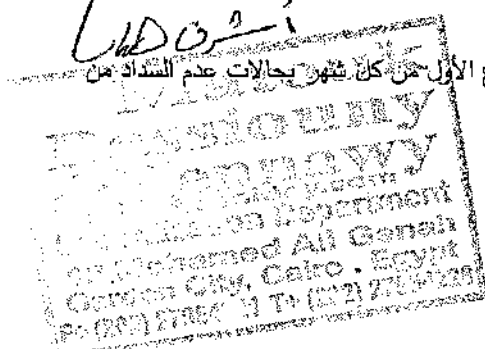
٣. التزامات المحصل

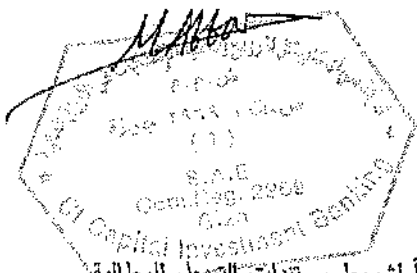
وفقاً لما هو منصوص عليه في العقد المبرم بين المحصل والمحال إليه، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

- 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 ٣ أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة. وإيداعها في حساب حيلة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق لدى أمين الحفظ لعملية التوريق وهو البنك المصري الخليجي ش.م.م. المنوط به القيام بالواجبات التي حددها قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية (يشار إليه فيما يلي بـ "أمين الحفظ") والذي قامت شركة التوريق بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريق بإخطار المحصل بأرقام تلك الحسابات التجارية رقم: ٨٤٢٠٩٩
- يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد التحصيل. وفي الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.

- يلتزم المحصل بتنفيذ لشروط مستندات التمويل ونياية عن شركة التوريق بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريق الناشئة عن مستندات التمويل.

- يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية خلال الأسبوع الأول من كل شهر بحالات عدم السداد من





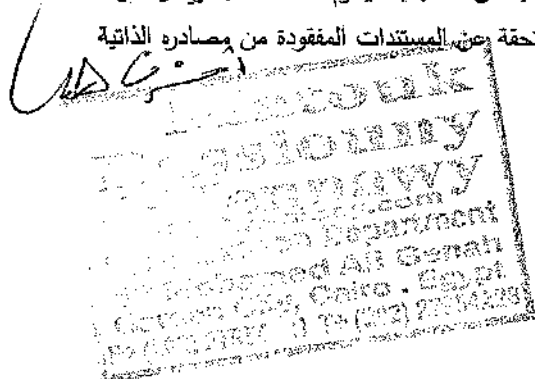
قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها فوراً إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض والخصم) مضافاً إليه ١٪ سنوياً وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريد الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ.

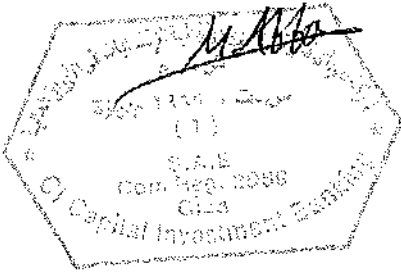
- يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير فور التحصيل بعد أقصى ٣ أيام عمل على أن تكون مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار مع التزام المحصل ببذل عناية الرجل الحريص بشأن الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.
- يلتزم المحصل بإسكاف دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع لسندات التوريق 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 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 ٢٣٣٤١ استثمار ٦ أكتوبر) وذلك بالعقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ وملاحقه المتعددة وآخرها الملحق المؤرخ ٢٠٢٣/٠٧/١٢. 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 التوريق لدى أمين الحفظ فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريق وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك فوراً.
- يلتزم المحصل على عقد تجديد وثيقة التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة بحيث تظل تلك الوثيقة سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار، وفي حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة ميريس للتصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور وفي حالة عدم تجديد الوثيقة تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحيلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي.



- يلتزم المحصل بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٢٣ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣ الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والتي يلتزم المحصل بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية المدينين موضوع محفظة التوريق حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع محفظة التوريق.

في حالة سرقة أو ضياع أو تلف مستندات التمويل المسلمة للمحصل لأي سبب من الأسباب، يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات عن ذلك بسداد قيمة المديونية المستحقة عن المستندات المفقودة من مصادره الذاتية.





وكذا تحويل متحصلات التأمين الناتجة عن وثائق التأمين الأربعة والموضح تفاصيلهم أدناه:

- وثيقة أخطار الحريق والسطو رقم 7-2024-R-2016-FR-FB-87/ P-01-2016-FR-FB-87/ المبرمة مع شركة جي أي جي للتأمين مصر والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.
- وثيقة حوادث متنوعة رقم 1-2024-R-9/E-2024-233-GA-FG-P-01-2015-GA-FG-233/2024-R-9/E-2024-1 والمبرمة مع شركة جي أي جي للتأمين مصر والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.
- وثيقة حوادث متنوعة رقم 2-2024-R-9/E-2024-214-CIT-GA-P-01-2015-GA-CIT-214/2024-R-9/E-2024-2 والمبرمة مع شركة جي أي جي للتأمين مصر والسارية حتى ٢٠٢٤/١٢/٣١.

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

- يلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤.
- إنهاء عقد الخدمة والتحصيل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل:

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

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

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

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

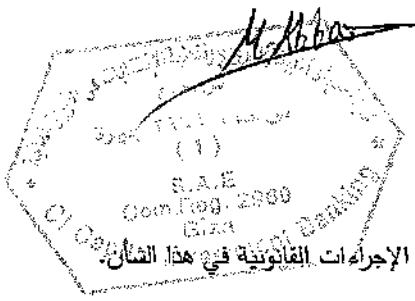
• إنهاء عقد الخدمة والتحصيل: كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل:

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

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

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

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



مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

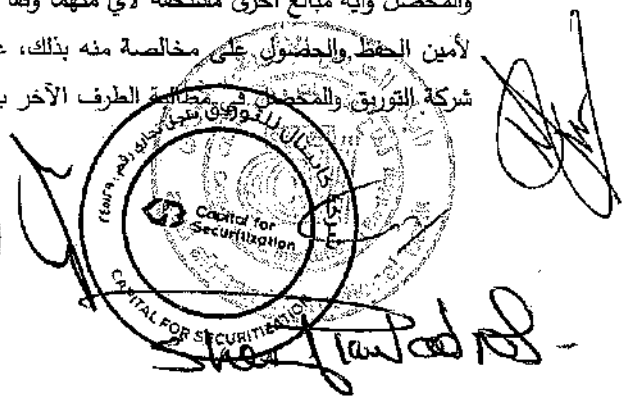
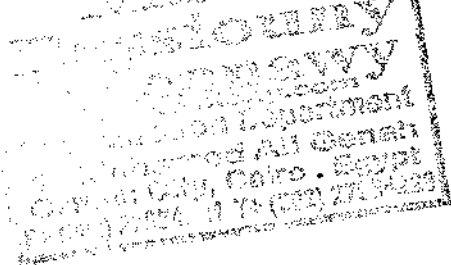
٤. حالات إخلال المحصل: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

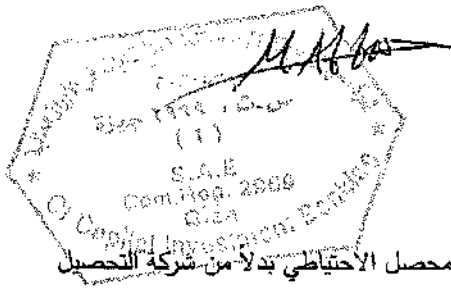
- عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
- إذا أصبح المحصل مغيراً أو مفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند استحقاقها.
- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واقٍ من الإفلاس.
- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصفي على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.
- إذا بلغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريق ٥٠% من القيمة القائمة لمحفظة التوريق عند تاريخ الإخلال. على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.
- في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل ، وعلى شركة التوريق مراعاة لحماية حقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.

في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعلية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني ومجلس إدارة الشركة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال كتابةً بشكل رسمي وذلك بموجب كتاب مسجل يعلم الوصول أو عن طريق البريد الإلكتروني.

في حالة عدم قيام المحصل بتسديد التوريق بتسليمه في تاريخ إخطار شركة التوريق، يحق لشركة التوريق استبعاد شركة المحصل وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم 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، وإن 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 مسجل تمهاري رقم : ٨٤٢٠٩
إدارة عامة ٢

في حالة إخطار شركة التوريق للمحصل باستبعاده وإنهاء دوره كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتها المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لهذا العقد. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريق لأمين الحفظ والمحصل على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل باستبعاد 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 بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

- 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 المصري الخليجي ش.م.م. للقيام بدور المحصل الاحتياطي. وعند حدوث حالة من حالات تعيين المحصل الاحتياطي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي يجب على شركة التوريق إخطار المحصل بذلك وتفعيل دور المحصل الاحتياطي.
- ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحصيل. 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 بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحصل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

٥. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

مستندات التمويل وعلى سبيل التوضيح يلتزم المحصل بما يلي:

أولاً: كافة التحويل الودي مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم من تاريخ استحقاق الديون أو عدم سدادها.

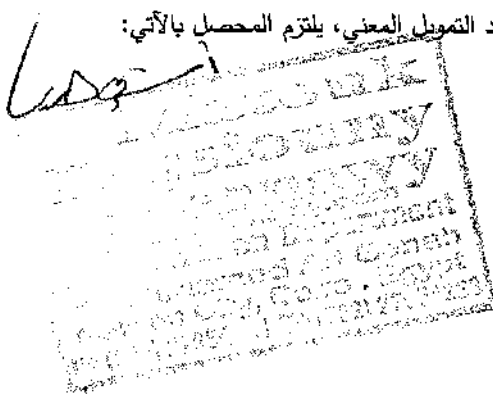
ثانياً: المدة المشار إليها بالفقرة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد والبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والآتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

• بعد إندار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٦٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل

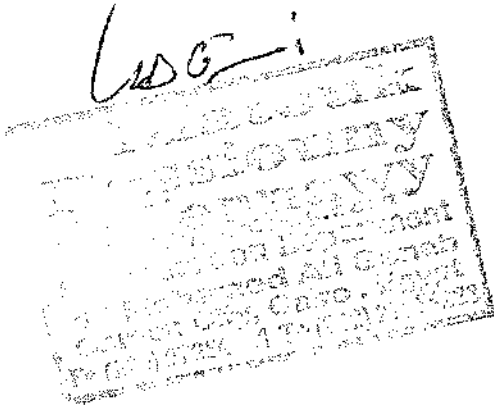
البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء يملغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقفية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة محل المدين. وتحمل شركة التوريق سداد المصاريف القانونية والآتعاب المستحقة عن تلك المطالبة.

٦. الوفاء المعجل والتعديل:

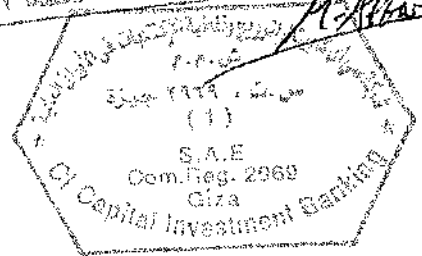
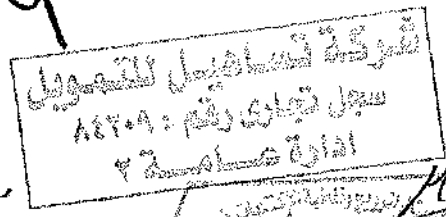
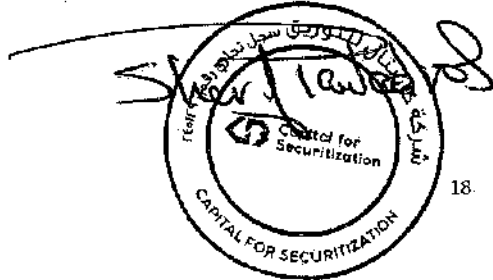
في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:

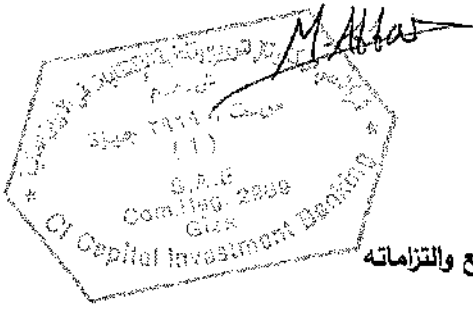


- توريد حصيلة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% من إجمالي المبلغ المعجل سداً وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بالعقد.
- إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
- في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الجزئي قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:
- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً.
- توريد حصيلة الوفاء المعجل الجزئي فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% على المبلغ المعجل سداً وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ في المواعيد المتفق عليها بالعقد.
- 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.
- في حالة قيام المحصل بإخطار شركة التوريق بأي حالة من الحالات المشار إليها أعلاه، تلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ خلال يوم عمل مصرفي من تاريخ إخطار المحصل للقيام بالإفراج عن مستندات التمويل المعنية من سندات لأمر وعقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (٢) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريق لأمين الحفظ.
- وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المقترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداً سواء وفاء كلي أو جزئي.



٤٦١٦٠





رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الثاني من البرنامج الرابع والتزاماته

١. أمين الحفظ

- البنك المصري الخليجي (ش.م.م) سجل تجاري رقم ٨٨٥٠٢ والمعين بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية مبرم بينه وبين شركة التوريق بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٤، كما يبلغ رأس المال المصدر مبلغ ٤٩٩,٥٠٢,٢٥٢ دولار أمريكي (أربعمائة وتسعة وتسعون مليون وخمسمائة واثنين ألف ومائتان واثنان وخمسون دولار أمريكي).
- رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم ٩ لسنة ٢٠٠٢ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٦ أغسطس ٢٠٠٢.

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

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

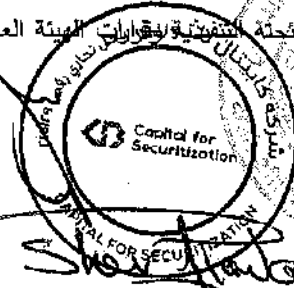
- (أ) يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمسك حسابات محفظة التوريق وفقاً للبند (٣) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم مع شركة التوريق وإدارتها لصالح حملة سندات التوريق نيابة عن شركة التوريق ووفقاً لتعليماتها. ويلتزم أمين الحفظ أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق بتنفيذ أوامر شركة التوريق وبتطبيق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

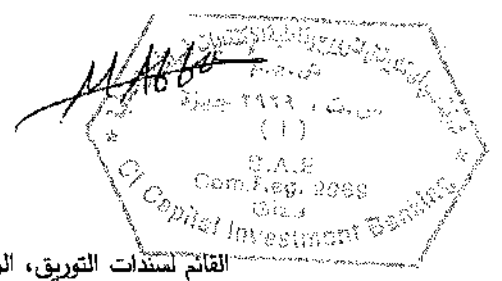
- (ج) يقوم البنك متلقي الاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بخضم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات (في تاريخ على باب الاكتتاب) إن وجدت وكذا مبلغ ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٠.٧٠٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار لحساب حملة السندات كمال عدم إصدار خطاب ضمان، وذلك من مقابل الحوالة وتوريد تلك المبالغ إلى أمين الحفظ لإيداعها بحساب الحصيلة وحساب خدمة التشر كلاً فيما يخصه.

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

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

- (و) يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقبي 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 بقوانين الهيئة العامة للرقابة المالية وما يورد 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 معتمدة 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 ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

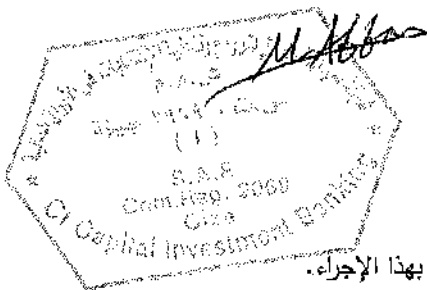
(ح) يلتزم أمين الحفظ بسداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في حينه من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في سندات التوريق. حيث تقوم شركة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

- في حالة أن العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف اقل من الحد الأقصى للتسعير البالغ (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) يتم رد فرق العائد للشركة المحيلة على الأقل العائد المطبق لاحتساب الكوبون وقت الصرف عن الحد الأدنى للتسعير (٢٦.٢٥٪ + 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 (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

ذلك حيث أنه تم حساب حجم الإصدار في النموذج المالي الخاص بناءً على الحد الأقصى للتسعير البالغ ٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة. في حالة إخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويسقط حقها في الاعتراض عليها أمام أمين الحفظ وذلك في حدود ما ورد بها.

(ي) في حالة عدم قيام شركة التوريق أو من يمثلها قانونياً بإصدار تعليمات لأمين الحفظ بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة لمحفظة التوريق المتوقعة لها، فإنه يجوز لأمين الحفظ - وفقاً لما يقرره - أن يقوم باتخاذ أي إجراء يراه محققاً لمصلحة شركة التوريق وحملة سندات التوريق في الحدود المسموح بها بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية دون أي مسؤولية على أمين الحفظ. ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق عما قام به من إجراءات فوراً وفي جميع الأحوال بحد أقصى ١٠ أيام عمل مصرفي من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق





شركة 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 ٢١ مايو ٢٠٢٤ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

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

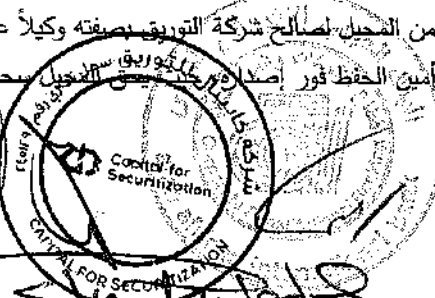
(م) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، وذلك قبل ميعاد التحصيل للقسط المستحق بخمسة (٥) أيام على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٢١ مايو ٢٠٢٤.

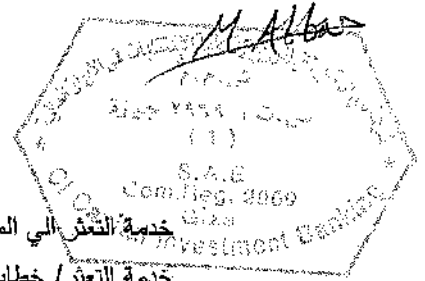
(ن) في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ٧ أيام من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن السندات لأمر الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق.

(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 يمثل ٣٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار إلى الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي شهرياً عن طريق خصم مبلغ شهري من حساب الحصيلة خلال أول ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي على ألا يقل الحد الأدنى من التمويل الشهري عن مبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثون مليون جنيه مصري لا غير). ويتم الحفاظ على تلك النسبة (٣٪) المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ. كما يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق.

(ع) في حالة عجز أمين الحفظ عن سداد 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 لحساب خدمة التعويض، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وسبعة عشر ألف جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة ١٠.٧٠٪ 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 الثاني للبرنامج الرابع) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره من قبل المحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بالإفراج عن المبلغ الموجود بحساب





خدمة التعثر التي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان بناء علي تعليمات شركة التوريد. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لمداة 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 تسيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني و الهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات، علي أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنويا خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/ الحفاظ علي قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناء علي أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات، علي أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

(ص) في حالة استمرار العجز وعدم كفاية الحساب الاحتياطي يتم التمويل من خلال حساب خدمة التعثر أو من خلال تسهيل خطاب الضمان بالقرن اللازم لسداد العجز وذلك من قبل أمين الحفظ مباشرة بعد إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجامعة 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 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 ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملاحق رقم (١) من عقد الحوالة، على أن يتم مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

(ر) يلتزم أمين الحفظ بإخطار كل من شركة التوريد وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريد 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 مستحققاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

الخزائن بامساك الدفاتر والسجلات الآتية:

١) سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها وأتم تحصيل.

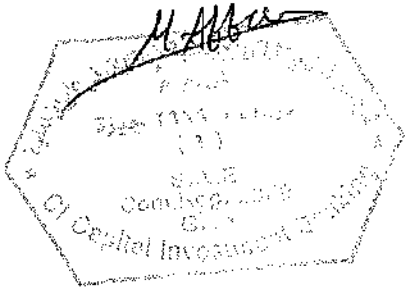
٢) بيان بالمبالغ المحصلة.

٣) إدارة عامّة

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

ومن المقرر أنه يجوز لجمعية جماعة حملة حقوق الإنسان طلب الإطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل





الرسمية لأمين الحفظ بناءً على إخطار كتابي لا تقل مدته عن أسبوع.

(ت) يجوز لأمين الحفظ - بناءً على تعليمات شركة التوريق في حينه وبعد الحصول على موافقتها - استثمار فائض رصيد الحساب الاحتياطي والمبالغ المودعة لديه بحساب الحصيلة - وفقاً لعقد الحفظ وبناءً على تعليمات بذلك - في أذون خزانة أو ودائع لدى البنوك المسجلة لدى البنك المركزي المصري أو في صناديق استثمار أسواق النقد أو صناديق استثمار أدوات الدين وذلك مع مراعاة تجنب تعارض المصالح. وله في سبيل تنفيذ ذلك أن يعهد إلى إحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر في قانون سوق رأس المال ووفقاً للتعاقد المبرم بين أمين الحفظ والشركة المصدرة، على أن تتحمل الشركة المصدرة الأتعاب الخاصة بتعيين شركة إدارة المحافظ وبشرط ألا يكون ذلك من شأنه الإضرار بحقوق حملة السندات وسداد مستحقاتهم، 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 آخر المدة ورصيد آخر المدة بعد احتساب الاستثمارات بأنواعها المتاحة.

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

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

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

الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

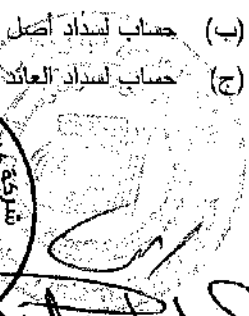


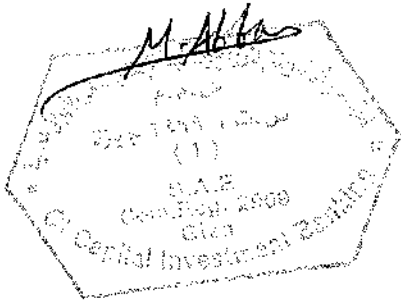
بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤ بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الثاني من البرنامج الرابع - باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق على النحو التالي:

(أ) حساب حصيلة محفظة التوريق (وبشأنه إلية فيما يخص حساب الحصيلة) تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.

(ب) حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريق.

(ج) حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريق.





- (د) حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريق.
(هـ) الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
(و) حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

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

٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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

- (أ) نسخة أصلية من عقد الحوالة المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤ والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريق بصفته المحال إليه.
(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤ والمبرم بين شركة التوريق والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.

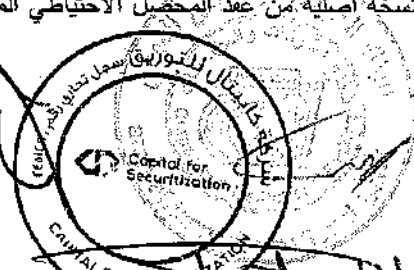
(ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والمتمثلة في عدد ١٢٨,٨٩٧ عقد تمويل بواقع ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر و ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعملائها المدنيين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا لإصدار.

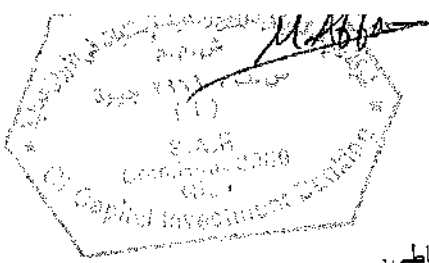
(د) أصول الأوراق التجارية المتمثلة على سبيل الحصر في "السندات لأمر" بعدد ١٢٨,٨٩٧ سند موهورة بتوقيع المدنيين المعنيين وكفلانهم المتضامنين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال) عن كل عقود التمويلات محل المحفظة وعددهم ١٢٨,٨٩٧ عقد منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر و ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة، وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريق نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

بيان تفصيل الشركة المحيلة (شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel For Financing S.A.E) إلى أمين الحفظ على أن يتم إرساله عبر الإيميل يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي وحد التمويل الممنوح له من أصل المحفظة المستحقة من الحد الائتماني وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة على شركة التوريق.

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

(ز) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والطرف الأول والذي بموجبه تفوض شركة التوريق





الإدارة القانونية للبنك المصري الخليجي ش.م.م. بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(ح) تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وسبعة عشر ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة ١٠.٧٪ من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

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

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

(ك) صورة طبق الأصل من عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة من الحاصلين علي تمويل متناهي الصغر بموجب العقد رقم CT20210000024 المبرم شركة كاف لتأمينات الحياة (شركة طوكيو مارين مصر فاميلي تكافل سابقاً) بموجب العقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ وملحقه المؤرخ في ٢٠٢٣/٠٧/١٢، وساري حتي ٣١ يوليو ٢٠٢٤ مصحوباً بخطاب صادر من الشركة المحيلة موضحاً به سبب عدم القدرة علي تقديم أصل عقد التأمين وخطاب آخر صادر من شركة التأمين ليتضمن شركة التوريق كمستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلا من الشركة المحيلة وكذا بعدم جواز تعديل شروط وأحكام عقد التأمين المذكور إلا بعد اتفاق أطرافه وبما لا يؤثر علي المحفظة المحالة أو حقوق شركة كايبتال التوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الرابع وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة كايبتال للتوريق ش.م.م نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الثاني من البرنامج الرابع 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.

٥. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يلتزم - بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات - بإخطار شركة التوريق بالبريد المسجل مصحوباً بعلم الوصول برغبته في إنهاء العقد وذلك لمدة لا تقل عن ثلاثة (٣) أشهر قبل تاريخ الإنهاء، وذلك لكي تتمكن شركة التوريق من تعيين بنك آخر أمين الحفظ (يشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").

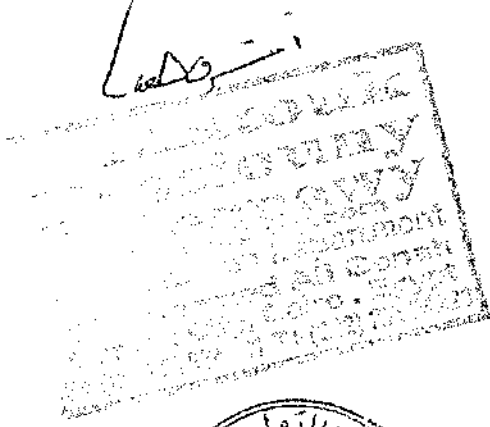
(ب) في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول ومنيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً - قبل سبعة (٧) أيام عمل مصرفي على الأقل من تاريخ الإنهاء - برغبتها في إنهاء العقد موضحاً به اسم الجهة التي تريد تحويل حساب 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 مبنوية قائمة على شركة التوريق لصالح أمين الحفظ.

(ج) يقوم أمين الحفظ بتسوية عمليات شركة التوريق خلال فترة الأيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح



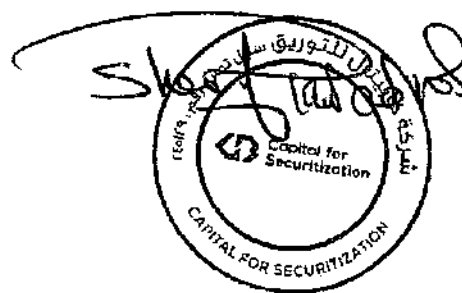
بالفقرة السابقة وتلتزم لشركة التوزيع بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.

(د) في حالة رفض البنك الجديد قبول التحويل تتحمل شركة التوزيع 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.

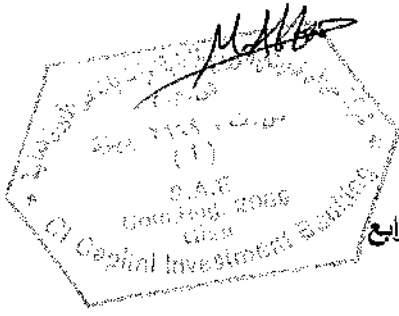


Heba

شركة لتسليم الأوراق المالية
سجل تجاري رقم: ٨٢٢٠٩
إدارة حاصصة ٢



٤٦١٦٠



خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع

١. جهات ضمان تغطية الاكتتاب

البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٧٦٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ١ يوليو ٢٠١٩.

البنك التجاري الدولي - مصر ش.م.م. وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٨٦٩ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٢ يوليو ٢٠١٩.

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

٢. مدير الإصدار ومروج الاكتتاب

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

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

(ج) يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتأكد من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:
سلامة وإكمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.

• بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.

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

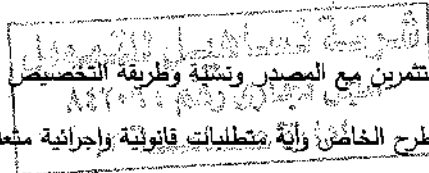
(هـ) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر وتبثنة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.

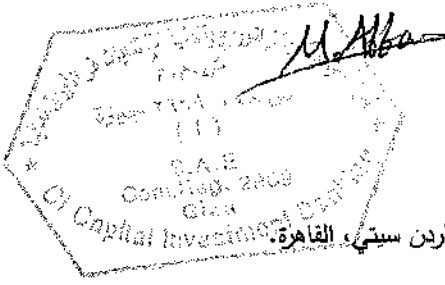
(و) إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

٣. البنك متلقي الاكتتاب

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

٤. المستشار القانوني للإصدار





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

٥. مراقبي حسابات الإصدار

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

(ب) السيد/ احمد عبد الهادي الصاوي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٢٨٧ وعنوانه في ٩ شارع الأحرار - المهندسين - الجيزة.

٦. التزامات مراقب الحسابات:

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

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

٢- مدى التزام الشركة المصدرة بما ورد بتقرير الإفصاح المعد منه بشأن المعلومات الرئيسية للحوكمة البيئية والاجتماعية والمؤسسية المنطبقة على السندات. ومدى موافقتها مع استراتيجية الشركة المصدرة والإطار الزمني لتنفيذها.

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

٧. الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة:

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

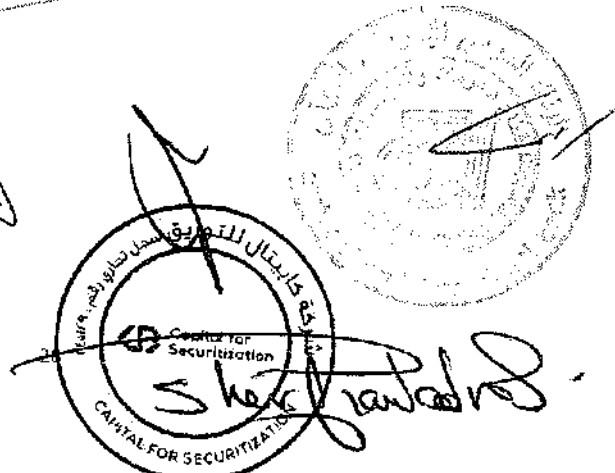
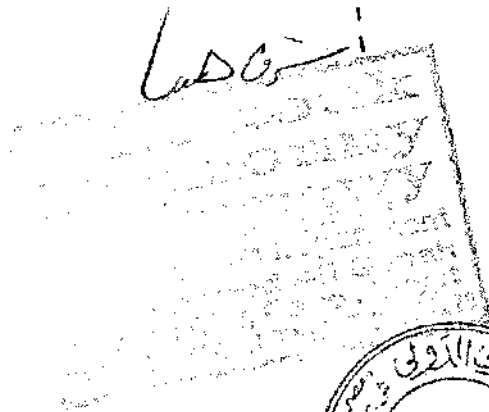
التزامات الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة: يلتزم الخبير الاستشاري باتخاذ إجراءات التعرف على مدى توافق المشروعات الممولة مع اشتراطات التنمية المستدامة والمعايير والمبادئ الدولية.

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



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

٤٦٦٠



سادساً: هيكل السندات الاجتماعية وفقاً للمبادئ الخاصة بالتنمية المستدامة:

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

- أ. استخدام حصيلة سندات التنمية المستدامة Use Of Proceeds.
- ب. اختيار وتقييم مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة Project Evaluation.
- ت. إدارة الحصيلة Management of Proceeds.
- ث. التقارير الدورية Reporting.

٢. استخدام حصيلة سندات التنمية المستدامة

ستقوم الشركة المحيلة باستخدام كامل حصيلة سندات التنمية المستدامة البالغة ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفراح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي.

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

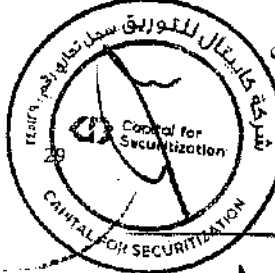
قامت الشركة المحيلة بتطبيق العديد من معايير الاستدامة الاجتماعية وذلك بهدف الوصول إلى قاعدة عريضة من العملاء، مع الأخذ في الاعتبار تلبية العديد من الاحتياجات الاجتماعية. ويمثل ذلك فيما يلي:

- المساهمة في أهداف التنمية للأمم المتحدة UNSDGs
- قروض ميسرة تستهدف الأفراد ذوي الدخل المنخفض
- الوصول إلى المرأة الريادية ومناطق ريفية وذوي الدخل المنخفض
- تدعيم الشمول المالي
- تمكين وتدعيم المرأة
- الوصول لجميع الأعمار من ٢١ إلى ٦٥ سنة
- تدعيم المشاريع الاجتماعية المؤهلة: ٧٢

٤. أ. المؤسسات الصغيرة والمتوسطة ومتناهية الصغر ورواد الأعمال:

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

تحليل المخفظة حسب نوع التمويل





قروض ميسرة تستهدف شركات صغيرة ومتوسطة والأفراد ذات الدخل المنخفض وتمثل ١٠٠٪ من عدد عقود المحفظة محل الحوالة:

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
الأفراد ذات الدخل المنخفض	٤,١٩٠,٤٠٩,١٢٤	١٢٨,٢٦٧	٪٨٥.٠٢	٪٩٩.٥١
شركات صغيرة ومتوسطة	٧٣٨,١٠٧,٣٠٢	٦٣٠	٪١٤.٩٨	٪٠.٤٩
الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	٪١٠٠	٪١٠٠

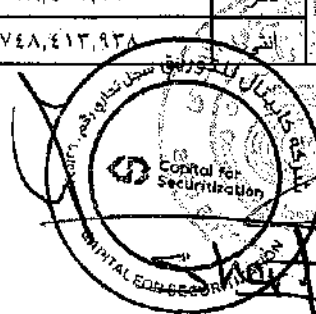
ب. المشروعات التنموية

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

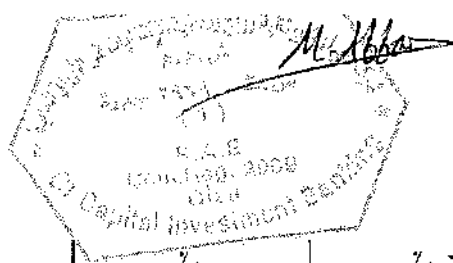
تحليل المحفظة حسب قطاع الأعمال

- ٣١.٨٠٪ من قيمة عقود المحفظة التوريق يقع في القطاع الزراعي ومن ضمنهم ٧ مشاريع بإمدادات شبكات الري، مما يساهم في توفير المياه للأراضي الزراعية، و ١٣ مشروعاً تتعلق بتقنية المياه، مما يوفر مياه الشرب النظيفة للمجتمعات المهمشة.
- تمول المحفظة محل التوريق ٥١٨ مركز للترجمة والتدريب، و ١٩٢ عيادة ومورد للأجهزة والمعدات الطبية، مما يوفر الوصول إلى الخدمات الأساسية لأولئك الذين قد يكون وصولهم إلى هذه الخدمات محدوداً.

نشاط العمل	تصنيف	الجنس	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
حرفي	متناهي الصغر	ذكر	٩٧,٤٤٥,٩٨٧	٣,١٠٠	٪٢	٪٢.٤
	متناهي الصغر	انثي	٢١,٦٢٥,٨٥٤	٦٢٤	٪٠.٤	٪٠.٥
	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	١٥٠,١٢٥,١٢٥	١٧	٪٠.٣	٪٠
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	١٠٠,١٢٥,١٢٥	١٧	٪٠.١	٪٠
تجاري	متناهي الصغر	ذكر	٤٧٠,٨٧٨,٥٧٨	٣٧٩	٪٩.٦	٪١٨.٦
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	١٠٣,٤٧٢,٤٧٢	٩٢	٪٢.١	٪٢٤.٣
	متناهي الصغر	ذكر	٤٣٠,٤٨٤,٦٦٦	١١,٧٤١	٪٨.٧	٪٩.١
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	١٨١,٨٣٢,٠٨٩	٥,٩١٣	٪٣.٧	٪٤.٦
خدمي	متناهي الصغر	ذكر	٩٣,١٥١,٥٨٢	٨١	٪١.٩	٪٠.١
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	١٢,٢٣٣,٣٥٩	١١	٪٠.٢	٪٠
	متناهي الصغر	ذكر	٧٧٨,٤٥١,١١٠	٢٤,٢٨١	٪١٥.٨	٪١٨.٨
	شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	٧٤٨,٤١٣,٩٣٨	٢٤,٢٨١	٪١٥.٢	٪٢١.١



Handwritten signature and stamp.



شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	٣١,٣٢٤,٣٤٧	٣٥	%٠.٦	%٠
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	٨,٩٩٤,٣٢٦	١١	%٠.٢	%٠
متاهي الصغر	ذكر	٤٩١,٠٩٥	٦	%٠	%٠
متاهي الصغر	انثي	-	-	-	-
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	-	-
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	-	-
متاهي الصغر	ذكر	٥٨٢,٤٤١	٣١	%٠	%٠
متاهي الصغر	انثي	٤٩٦,٥٣٣	٣٢	%٠	%٠
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	-	-
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	-	-
الإجمالي		٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠	%١٠٠

ج المشاريع النسائية:

تهدف جهود تساهيل لدعم المشروعات المملوكة للنساء إلى تحسين شروط الوصول إلى الخدمات المالية لرائدات الأعمال وريانات الأسر، وبالتالي المساهمة في تعزيز ونمو أعمالهن وكذلك دعم التمكين الاقتصادي للمرأة في الدولة، كما يتضح من نسبة النساء الممولين في المحفظة المضمونة تبلغ ٥٠.٤٩% من عدد عقود المحفظة التوزيع.

تحليل المحفظة بحسب تصنيف الجنس

تعتبر فرصة فريدة لإظهار الدعم للنساء في صناعة التوزيع حيث أن ٥٠.٤٩% من عدد عقود المحفظة التوزيع هم من النساء.

نوع العميل	القيمة الإجمالية	عدد العقود	نسبة قيمة العقود لإجمالي	نسبة عدد العقود لإجمالي
متاهي الصغر	٢٢٩٧٦٦١٨٤٥	٦٣١٨١	%٤٦.٦	%٤٩
مشروعات صغيرة ومتوسطة	١٨٩٣٧٤٧٢٧٩	٦٥٠٨٦	%٣٨.٤	%٥٠.٥
شركات صغيرة ومتوسطة	٦١٠٤٨٠٤٩٧	٥١٢	%١٢.٤	%٠.٤
شركات صغيرة ومتوسطة	١٢٧٦٢٦٨٠٥	١١٨	%٢.٦	%٠.١
الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠	%١٠٠

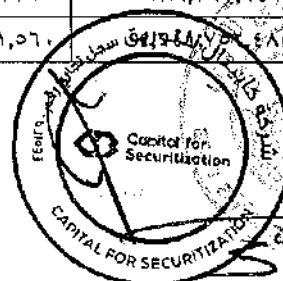
د الوصول إلى المناطق الجغرافية البعيدة:

تعمل الشركة المحلية في ٢٥ محافظة مصرية، وتقدم خدماتها إلى ٩٣% من محافظات مصر بما في ذلك المناطق الريفية منخفضة الدخل والمناطق الجغرافية البعيدة. ٨٤٢٠٩: ٢٠١٦/٢٠١٥
إدارة عامة ٢

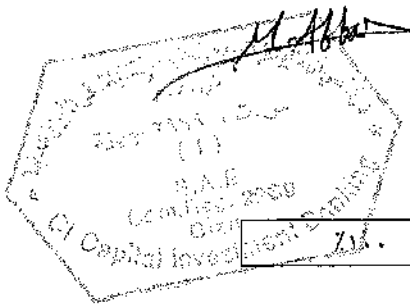
تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدنيين

تتوزع عقود الشركة المحلية على ٢٥ محافظة، و٩٤.٣% من عدد عقود المحفظة التوزيع هم من العملاء في المحافظات الريفية. وتم توجيه ٤١.٩% من عدد عقود المحفظة محل التوزيع نحو المحافظات ذات الدخل المنخفض التي تعاني من نقص الخدمات.

المحافظة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
حصري	٢٨٦,٧٢٣,٤١٠	٧,٣٣٧	%٥.٨	%٥.٧
ريفي	٤٨٥,٤٨٨,٧٥٠	١٢١,٥٦٠	%٩٤.٣	%٩٤.٣



Handwritten signature and date stamp.



الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠	%١٠٠
----------	---------------	---------	------	------

٥. تمكين السكان والمجتمعات المستبعدة أو المهمشة:

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

تحليل المحفظة بحسب الفئة العمرية:

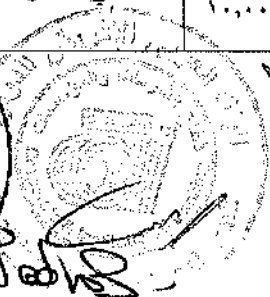
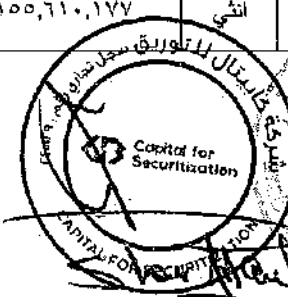
تنقسم ٢٩.٣٧٪ من عقود المحفظة المحالة فيما بين الشباب وكبار السن وتتراوح أعمارهم بين ٢١ و ٦٥ عاماً.

الفئة العمرية	تصنيف	الجنس	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
من ١٨ إلى ٢٥	متاهي الصغر	ذكر	٢٦١,٥٠٥,٧٦٤	٩,٠٢١	%٥.٣	%٧
		أنثى	١٨٢,٨٨٠,٨٤٨	٧,١١٩	%٣.٧	%٥.٥
	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	١٨,٢٤٩,٦٢٣	١٦	%٠.٤	%٠
		أنثى	١,٩٤٢,٨٥٦	٢	%٠	%٠
من ٢٦ إلى ٣٥	متاهي الصغر	ذكر	٧٥٤,٦٢١,٥٧٩	٢٠,٧٦٠	%١٥.٣	%١٦.١
		أنثى	٤٩٤,٢٨٧,٦٨٦	١٧,٥٥٠	%١٠	%١٣.٦
	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	١٥٩,٩٣٦,٥٩٤	١٤٩	%٣.٢	%٠.١
		أنثى	٣٢,٤٦٥,٤١٢	٢٥	%٠.٧	%٠
من ٣٦ إلى ٥٠	متاهي الصغر	ذكر	٩٠٩,٤٤٢,٥٤٤	٢٣,٢٢٦	%١٨.٥	%١٨
		أنثى	٨٨٣,٥١٢,٣١٧	٢٨,٨٧٥	%١٧.٩	%٢٢.٤
	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	٣٦٩,٦٧٣,٣٢٠	٢٩١	%٧.٥	%٠.٢
		أنثى	٧٢,٧٩٣,٥٦٠	٦٨	%١.٥	%٠.١
من ٥١ إلى ٦٥	متاهي الصغر	ذكر	٣٧٢,٠٩١,٩٥٨	١٠,١٧٤	%٧.٥	%٧.٩
		أنثى	٣٣٢,٠٦٦,٤٢٨	١١,٥٤٢	%٦.٧	%٩
	شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	٦٢,٦٢٠,٩٦٠	٥٦	%١.٣	%٠
		أنثى	٢٠,٤٢٤,٩٧٧	٢٣	%٠.٤	%٠
	الإجمالي		٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠	%١٠٠



٦. تحليل المحفظة حسب شرائح التمويل:

شرائح التمويل	تصنيف	الجنس	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
— ١ ١٠,٠٠٠	متاهي الصغر	ذكر	١٥٣,٨٧٠,٠٢١	١٨,٢٩٨	%٣.١	%١٤.٣
		أنثى	١٥٥,٦١٠,١٧٧	١٨,٦٢٤	%٣.٢	%١٤.٤



شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	%	%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	%	%
متناهي الصغر	ذكر	١,٠٣٤,٩٥٥,٤٨٤	٣٦,٧٢٩	٢٨.٥%	٢١%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	1,143,140,008	41,697	32.3%	23.2%
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	0.0%	0.0%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	0.0%	0.0%
متناهي الصغر	ذكر	480,473,333	4,926	3.8%	9.7%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	348,236,815	3,505	2.7%	7.1%
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	0.0%	0.0%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	0.0%	0.0%
متناهي الصغر	ذكر	364,715,132	2,160	1.7%	7.4%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	169,730,558	996	0.8%	3.4%
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	-	-	0.0%	0.0%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	-	-	0.0%	0.0%
متناهي الصغر	ذكر	263,647,875	968	0.8%	5.3%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	76,029,721	264	0.2%	1.5%
شركات صغيرة ومتوسطة	ذكر	610,480,497	512	0.4%	12.4%
شركات صغيرة ومتوسطة	انثي	127,626,805	118	0.1%	2.6%
الإجمالي		٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	١٠٠%	١٠٠%

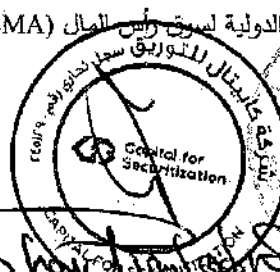
- الاستناد إلى موديز انفسورز سيرفيس (Moody's Investors Service) كخبر استشاري للتتمة المستدامة من بين المقيدون بسجل الهيئة لاختيار وتقييم المشروعات التي يتم استخدام حصيلة السندات في تمويلها.

- صدر تقرير موديز انفسورز سيرفيس (Moody's Investors Service) الخبير الاستشاري للتتمة المستدامة بتاريخ ٢٠٢٤/٤/٤ بما يفيد أن السندات المزمع طرحها والبالغ قيمتها الإجمالية ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تعد من سندات التتمة المستدامة وتتفق مع المبادئ الرئيسية لإصدارها وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA).

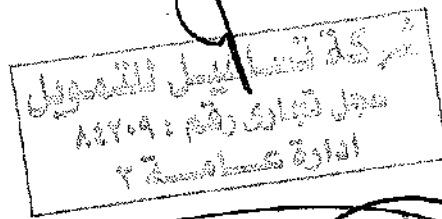
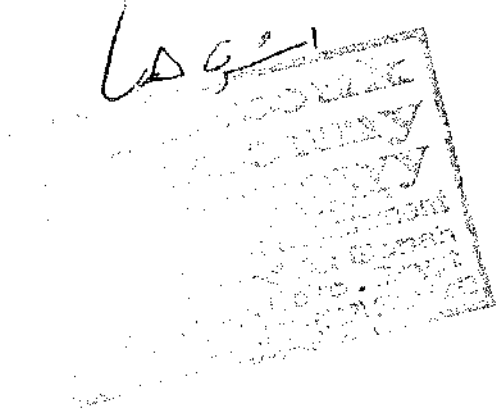
- إن تقوم الشركة المحيلة بإجراء أي تعديل للمشروعات والأنشطة المحددة أو شروط وإجراءات تقييم واختيار المشروعات إلا بعد الحصول على الموافقة المسبقة من الهيئة العامة للرقابة المالية، وأخطار شركة التصنيف الائتماني.

٥. يتم تحويل حصيلة السندات البالغة ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى حساب فرعي لدى شركة تساهيل بحيث تستخدم بنسبة ١٠٠% في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل القروض المكونة لمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفراح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التتمة المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association (ICMA).

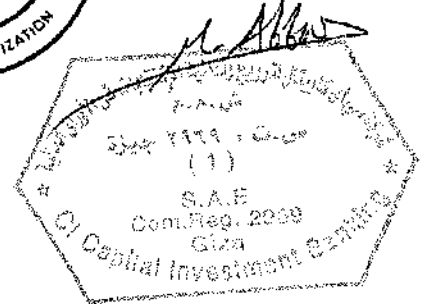
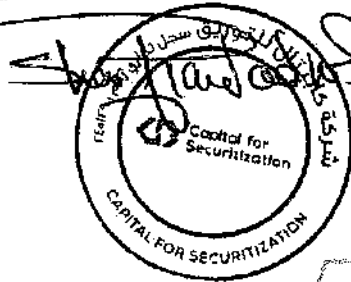
وتلتزم الشركة المحيلة بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تنقسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفق مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (International Capital Market Association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

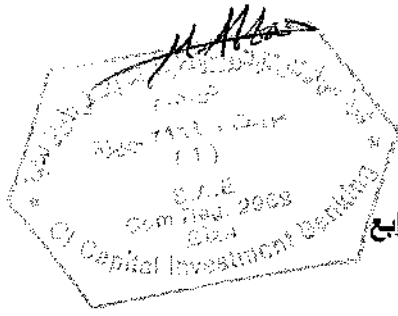


- تلزم شركة تساهيل للتمويل بموافاة الهيئة بتقرير معتمد من مراقب حسابات بشكل سنوي الشركة يفيد بأن الشركة قد أنشأت عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب على أن تكون تلك العقود متفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA) ومصدق عليه من قبل الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة.
- إصدار تقرير سنوي من شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. صادر إلى الهيئة وجماعة حملة السندات للتأكيد على استخدام خطوات وإجراءات تمويل المشروعات الصادرة بشأنها سندات تنمية مستدامة مرفقاً بها تقرير مراقب الحسابات. ويتضمن التقرير طبيعة مشروعات التنمية المستدامة وما تم استخدامه لتمويلها.
- تقديم تقرير سنوي مووديز انفستورز سيرفيس (Moody's Investors Service) كخبير استشاري للتنمية المستدامة من بين المقدمين بسجل الهيئة لتقييم المشروعات التي يتم استخدام حصيلة السندات في تمويلها.
- التزام المحال إليه بتجديد شهادة التصنيف الائتماني سنوياً من قبل ميريس (MERIS) شركة التصنيف الائتماني لتقييم أداء السندات المصدرة على أن يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقب الحسابات لعملية التوريق.



٤٦١٦٠





سابقاً: البيانات الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الرابع

أ رقم الإصدار: الإصدار الثاني من البرنامج الرابع

ب الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق تنمية مستدامة ذات بعد اجتماعي مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحلية، والتي تم حوالتها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢١ مايو ٢٠٢٤ والمتشور ملخصه في هذه المذكرة.

ج يتم تحويل حصيلة السندات إلى حساب فرعي لدى شركة تساهيل بحيث يتم السداد منه بنسبة ١٠٠٪ في سداد مستحقات البنوك التي قامت بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفراح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحلية بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA).

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

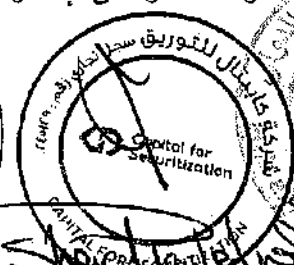
- توفير الوصول إلى الخدمات المالية الأساسية للسكان ذوي الدخل المنخفض.
- المساهمة في نمو الاقتصادات المحلية في المناطق الريفية أو النائية من خلال الوصول إلى العملاء من 25 محافظة مصرية بما في ذلك المناطق الريفية وذات الدخل المنخفض والمناطق الجغرافية البعيدة عن متناول الجميع.
- تعزيز خلق فرص عمل قابلة للحياة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

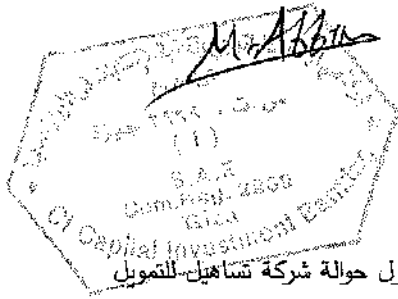
ه تلتزم الشركة المحلية باستخدام كامل حصيلة سندات التنمية المستدامة البالغة ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في سداد مستحقات البنوك التي قاموا بتمويل العقود المكونة للمحفظة محل الحوالة، وبالتالي إفراح المجال لتمويل مشروعات وأنشطة التنمية المستدامة وفقاً لمبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA). وتلتزم الشركة المحلية بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات تتسم بذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال International Capital Market Association (ICMA).

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

١. توفير الوصول إلى الخدمات المالية الأساسية للسكان ذوي الدخل المنخفض.
٢. المساهمة في نمو الاقتصادات المحلية في المناطق الريفية أو النائية من خلال الوصول إلى العملاء من ٢٥ محافظة مصرية بما في ذلك المناطق الريفية وذات الدخل المنخفض والمناطق الجغرافية البعيدة عن متناول الجميع.
٣. تعزيز خلق فرص عمل قابلة للحياة والحفاظ عليها، والتقدم الاجتماعي والاقتصادي والتمكين من خلال التمويل الأصغر ودعم الأعمال التجارية النسائية.
٤. المساهمة في الحد من الفوارق الاجتماعية، فضلاً عن دعم الشباب الضعفاء والسكان المسنين.

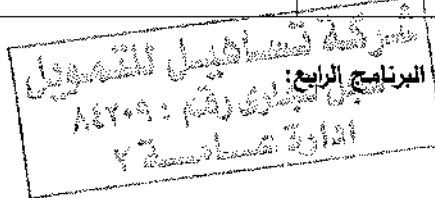
ز قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة على الإصدار الثاني من البرنامج الرابع



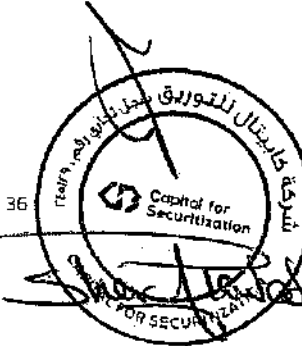
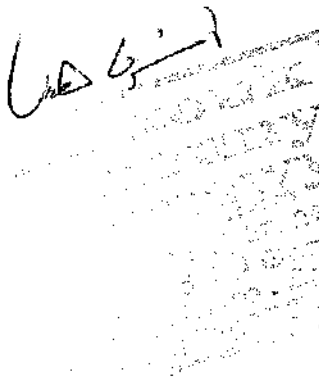


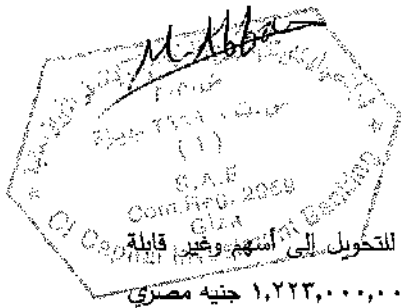
وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠٢٤ على قبول حوالة شركة تساهيل للتمويل لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري (فقط أربع مليارات وتسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً وخمسمائة وستة عشر ألفاً وأربعمائة وستة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الثاني من البرنامج الرابع لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) على عدد ستة شرائح وذلك من برنامج التوريق البالغ قيمته الإجمالية ١٣,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة عشر مليار جنيه مصري) بناءً على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وتاجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه علي المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج الرابع) ومبلغ أجل يعادل الفائض من التدفقات النقدية لمحفظه التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق:

القيمة الإجمالية للمحفظة	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري (فقط أربع مليارات وتسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً وخمسمائة وستة عشر ألفاً وأربعمائة وستة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير).
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من ٢٨.٩٢٪ إلى ٣٠.٠٠٪ ولمدة ٣٢ شهر (عمر المحفظة)	٣,٩٧٠,٨١٧,٦٤٦ جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط ثلاث مليارات وتسعمائة وسبعون مليوناً وثمانمائة وسبعة عشر ألفاً وستمائة وستة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير).
صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات وللمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٣,٩٤٢,٤٥٥,٣٠١ جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط ثلاث مليارات وتسعمائة واثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وخمسة وخمسون ألفاً وثلاثمائة وجنيه مصري واحد لا غير).
القيمة التقديرية للإصدار الثاني من البرنامج الرابع	٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير).
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الثاني من البرنامج الرابع	١٢٨,٨٩٧ منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل مقاهي الصغر و ٦٣٠ عقد تمويل شركات متوسطة وصغيرة.
الجهة المسؤولة عن التفصيل	شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. Tasaheel for Financing S.A.E.
القيمة التكريرية للمحفظة الحالية مؤرخة بمؤرخ المحفظة الإجمالية لشركة تساهيل للتمويل ش.م.م.	٢٥.١١٪ (إغلاق شهر فبراير ٢٠٢٤) وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة الخاص بالشركة المصدرة المؤرخ في ٢٨ مارس ٢٠٢٤.



سندات الشريحة الأولى (أ):





سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وثلاثة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الثانية (ب):

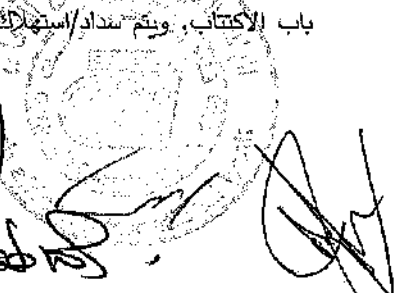
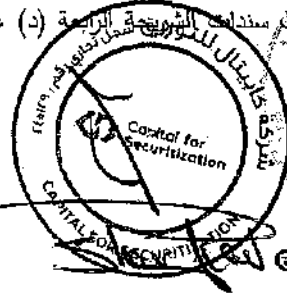
سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٤٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

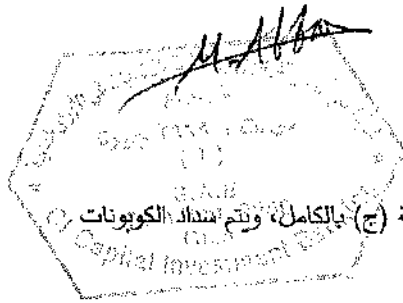
سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٦٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.





سداد/استهلاك سندات الشريحة (د) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وستة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

سندات الشريحة السادسة (و):

سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة على ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) والشريحة (ب) والشريحة (ج) والشريحة (د) والشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

يتم إعادة احتساب العائد المتغير للسنة شرائح وفقاً لأخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ حيد الكوربوس (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد ادني (٢٦.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

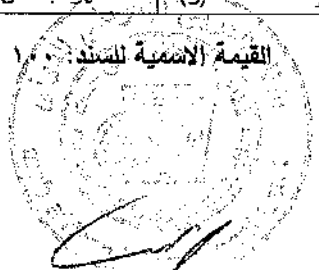
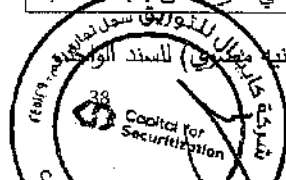
مدة الإصدار: ٣٢ شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة الى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

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

٦.

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

استيفاء



٧. قيمة الإصدار وعند السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) موزع على عدد ٣٨,٣١٠,٠٠٠ سند موزعين على ٦ شرائح على النحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الإصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١٢,٢٣٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثانية (ب)	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٦,٥٨٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثالثة (ج)	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٥,٤٠٠,٠٠٠ سند
الشريحة الرابعة (د)	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٧,٩٦٠,٠٠٠ سند
الشريحة الخامسة (هـ)	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٣,٦٦٠,٠٠٠ سند
الشريحة السادسة (و)	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٢,٤٨٠,٠٠٠ سند
الإجمالي	٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٣٨,٣١٠,٠٠٠ سند

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

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

١٠. كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب يقوم البنك متلقي الاكتتاب البنك العربي الأفريقي الدولي بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الي المحيل، والبالغ قدرها ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٤/٤/١ إن وجدت وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وسبعة عشر ألف جنيه مصري لا غير) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤ وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها الى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق الى البنك متلقي الاكتتاب.

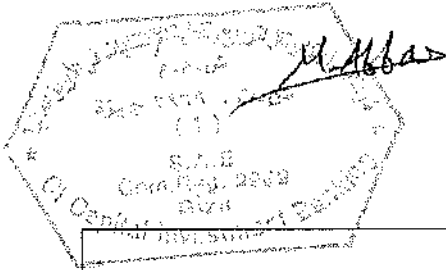
١١. سعر العائد: سعر العائد بالتبعية للشرائح المبادسة كما يلي:

٦- الجمعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (ICMA) وتلتزم الشركة المحلية بتقديم تقرير من مراقب الحسابات في غضون ستة أشهر من غلق باب الاكتتاب يفيد إبرام عقد جديد بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات يتسم ذات شروط الاستدامة ذات البعد الاجتماعي المتفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (ICMA) International Capital Market Association.

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٢/٢٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٥٥٪ يحسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف التوريق للإقراضين الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.



Handwritten signature and stamp.



رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٤٠٪ ويحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٦٠٪ ويحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٠٠٪ ويحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٢٥٪ ويحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
الشريحة السادسة (و)	ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٧٥٪ ويحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف الكوبون الأول من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

١٢. أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً على أن يتم مراجعة سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري بصفة دورية كل اجتماع للجنة السياسات النقدية حيث يتم إعادة احتساب العائد السنوي المتغير وفقاً لأخر سعر إقراض معلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وهذا التغير يحد أقصى ٢٪ بالإضافة إلى سعر الإقراض الحالي (٣٠.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وحد أدنى ٢٪ (٢٦.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة). وقد تم احتساب عائد السندات للكوبون الأول طبقاً لسعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٤/٣/٦.

يتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام المنقضية فعلياً بين تاريخي استحقاق كل عدد (٢) كوبون متتاليين وفقاً

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

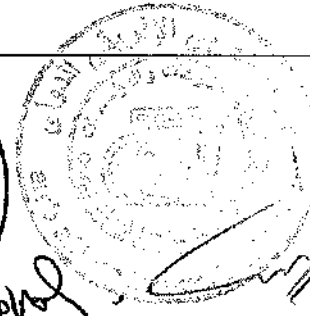
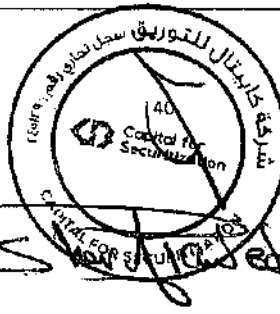
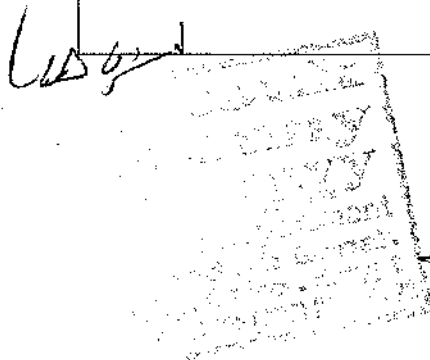
٣٦٥

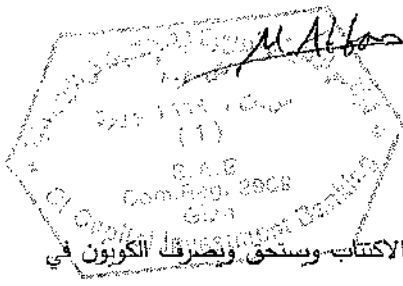
شركة تساهيل للتأمين
٢٠٢٤ فقط ب ٢٦٦ يوم
٨٤٢٠٩ رقم



«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تُعفى العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع لشركة كابيتال للتوريق من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، وبظل هذا الإعفاء سارياً ما لم يتم شطب هذه السندات من البورصة، أو تعديل أو إلغاء القانون المذكور بما يقترب عليه تعديل أو إلغاء هذا الإعفاء»

إلغاء هذا الإعفاء





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

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

١٥. مواعيد السداد / الاستهلاك للإصدار:

• الشريحة الأولى (أ):

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

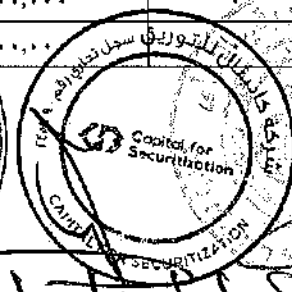
الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١.	١٦٢,١٢٧,٣٥٠	١,٠٦٠,٨٧٢,٦٥٠	٪١٣,٢٦	٪٨٦,٧٤
٢.	١٨٧,٣١٩,٦٠٥	٨٧٣,٥٥٣,٠٤٤	٪١٥,٣٢	٪٧١,٤٣
٣.	١٩٢,٣٢٣,٨٩٩	٦٨١,٢٢٩,١٤٦	٪١٥,٧٣	٪٥٥,٧٠
٤.	٢٢٢,٨١٦,٠٢٨	٤٥٨,٤١٣,١١٨	٪١٨,٢١	٪٣٧,٤٨
٥.	٢٣١,٥٠٠,٩١٩	٢٢٦,٩١٢,١٩٩	٪١٨,٩٣	٪١٨,٥٥
٦.	٢٢٦,٩١٢,١٩٩	٠	٪١٨,٥٥	٪٠,٠٠
الإجمالي	١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠		٪١٠٠	

الشريحة الثانية (ب):

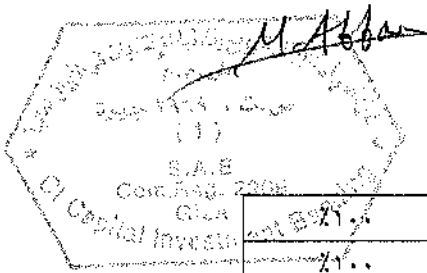
تسدد سندات الشريحة (ب) شهرياً بدءاً من الشهر ٦ للإصدار على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحطة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب)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

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	٠	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	٪٠	٪١٠٠
٢	٠	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	٪٠	٪١٠٠
٣	٠	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	٪٠	٪١٠٠

١٥/٥/١٤



Handwritten signature and stamp.



٢١.٠٠	%	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	.	٤
٢١.٠٠	%	٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	.	٥
٩٨.٧٦	%١.٢٤	٦٤٩,٨١٥,٢٥١	٨,١٨٤,٧٤٩	٦
٦٣.٠٢	%٣٥.٧٤	٤١٤,٦٩٣,٩٨٣	٢٣٥,١٢١,٢٦٨	٧
٢٩.٣٦	%٣٣.٦٦	١٩٣,١٨٢,١٨٥	٢٢١,٥١١,٧٩٨	٨
%	%٢٩.٣٦	.	١٩٣,١٨٢,١٨٥	٩
	%١٠٠		٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

• الشريحة الثالثة (ج):

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

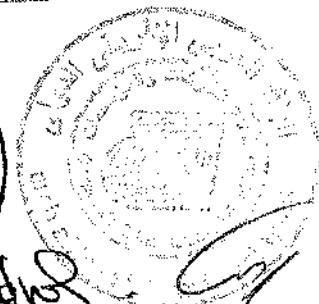
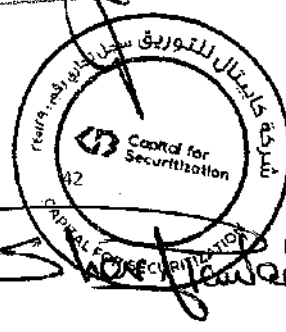
الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٢	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٣	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٤	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٥	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٦	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٧	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
٨	.	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠	%	%١٠٠
	٩,١٣١,٦١٣	٥٣٠,٨٦٨,٣٨٧	%١.٦٩	%٩٨.٣١
	١٧٩,٥٧٦,٣٥٠	٣٥١,٢٩٢,٠٣٧	%٣٣.٢٥	%٦٥.٠٥
	١٨١,٧٤٧,١٢٢	١٦٩,٥٤٤,٩١٥	%٣٣.٦٦	%٣١.٤٠
	١٦٩,٥٤٤,٩١٥	.	%٣١.٤٠	%
الإجمالي	٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠		%١٠٠	



٧ شهيدي

سجل تجاري رقم ١٨٤٢٠٩
إدارة ضريبة

٤٦١٦٠



Handwritten signature.

• الشريحة الرابعة (د):

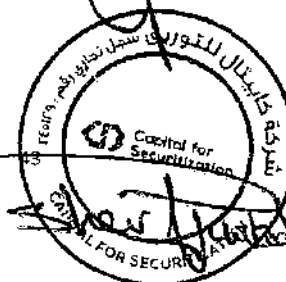
تستهلك سندات الشريحة (د) شهرياً بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار علي عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل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

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٣	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٤	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٥	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٦	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٧	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٨	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٩	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٠	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١١	٠	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٢	٨,٠١٨,٤٠٢	٧٨٧,٩٨١,٥٩٨	%١٠٠	%٩٨,٩٩
١٣	١٧٦,٣٠٠,٤٢٢	٦١١,٦٨١,١٧٦	%٢٢.١٤	%٧٦,٨٦
١٤	١٦٠,٧٢١,٠٨٢	٤٥١,٠٦٠,٠٩٤	%٢٠.١٩	%٥٦,٦٧
١٥	١٣٦,٣٢٦,٦٨٠	٣١٤,٧٣٣,٤١٣	%١٧.١٣	%٣٩,٥٤
١٦	١٠٧,٤٠٢,٦٠٤	٢٠٧,٣٣٠,٨٠٩	%١٣.٤٩	%٢٦,٠٥
١٧	١٠٦,٥٩٩,٠٤٨	١٠٠,٧٣١,٧٦٢	%١٣.٣٩	%١٢,٦٥
١٨	١٠٠,٧٣١,٧٦٢	٠	%١٢.٦٥	%٠.٠٠
الإجمالي	٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠		%١٠٠	



٤٦١٦٠

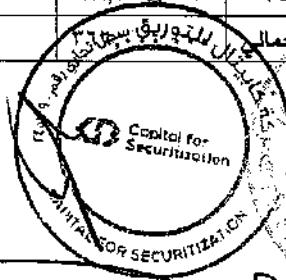
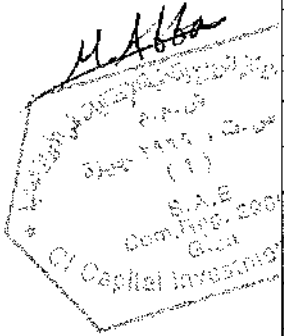
١٥٠٠



• الشريحة الخامسة (هـ):

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

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٣	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٤	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٥	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٦	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٧	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٨	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٩	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٠	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١١	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٢	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٣	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٤	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٥	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٦	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٧	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٨	٠	٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٩	٠	٣٥٩,٤٣٦,٦١٠	%١.٧٩	%٩٨.٢١
٢٠	١٠٧,٦٠٩,٢٧٩	٢٥١,٨٢٧,٣٣١	%٢٩.٤٠	%٦٨.٨١
٢١	٨٩,١٨٤,٨٢٠	١٦٢,٦٤٢,٥١١	%٢٤.٣٧	%٤٤.٤٤
٢٢	٦٥,٨١٣,٣٥٤	٩٦,٨٢٩,١٥٧	%١٧.٩٨	%٢٦.٤٦
٢٣	٢٤,٥١٥,٥٠٠	٧٢,٣١٣,٦٥٦	%٩.٤٣	%١٧.٠٣
٢٤	٢٢,٩٥٩,٠٨٤	٤٩,٣٥٤,٥٧٢	%٩.٢٨	%٧.٧٥
٢٥	٢٨,٣٥٤,٥٧٢	٠	%٧.٧٥	%٠
٢٦	٠	٠	%١٠٠	%٠



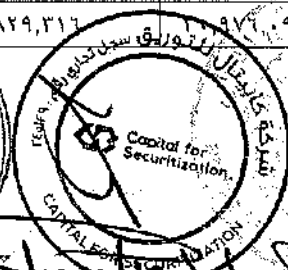
Sherrif Hamed

• الشريحة السادسة (و):

تستهلك سندات الشريحة (و) شهرياً بدءاً من الشهر ٢٤ للإصدار علي عدد ٩ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الشريحة الثانية (ب) و/أو الشريحة الثالثة (ج) و/أو الشريحة الرابعة (د) و/أو الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك في حالة وجود متحصلات ناتجة عن الوفاء المعجل من قبل المدينين على ألا يتم استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) بالكامل إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الأقساط في نهاية كل شهر ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٣	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٤	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٥	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٦	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٧	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٨	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٩	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٠	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١١	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٢	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٣	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٤	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٥	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٦	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٧	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٨	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
١٩	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢٠	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢١	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢٢	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢٣	٠	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠	%٠	%١٠٠
٢٤	٥,١٩٤,٥٩٢	٢٤٢,٨٠٥,٤٠٨	%٢.٠٩	%٩٧.٩١
٢٥	١٢,٩٧٢,٠٩٢	٢٢٩,٨٣٣,٣١٦	%١٢.٤٢	%٨٥.٤٢

١٤/١١/٢٠٢٠
S.A.E
Com. Reg- 2009
Giza
CI Capital Investment Bank



Shaw...

٢٦	٣٣,٠٢٣,٨١١	١٧٨,٨٠٥,٥٠٦	%١٣.٣٢	%٧٢.١
٢٧	٣٢,٦٧٦,٨٤١	١٤٦,١٢٨,٦٦٥	%١٣.١٨	%٥٨.٩٢
٢٨	٣١,٥٦٣,٢٠٠	١١٤,٥٦٥,٤٦٥	%١٢.٧٣	%٤٦.٢٠
٢٩	٣١,٨٤٠,٩٧٩	٨٢,٧٢٤,٤٨٦	%١٢.٨٣	%٣٣.٣٦
٣٠	٣٢,١١٩,٠٩٣	٥٠,٦٠٥,٣٩٢	%١٢.٩٥	%٢٠.٤١
٣١	٣٢,٤٠١,٨٠٥	١٨,٢٠٣,٥٨٧	%١٣.٠٧	%٧.٣٤
٣٢	١٨,٢٠٣,٥٨٧	.	%٧.٣٤	%٠
الإجمالي	٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠		%١٠٠	

١٦. حق الشركة في الاستدعاء المعجل

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

١٧. مصادر سداد السندات

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

١٨. أولويات سداد المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة المصاريف والرسوم المقررة.

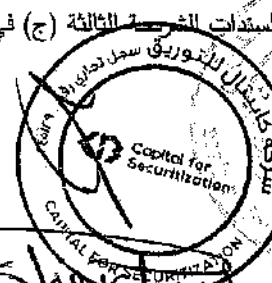
ثانياً: سداد سندات الإصدار الثاني للشرائح الأولى والثانية والثالثة والرابعة والخامسة والسادسة

ثالثاً: سداد الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين بصورة شهرية خلال أول ثلاثة أشهر حتى يصل إلى ٣% من الرصيد القائم للسندات على ألا يقل الحد الأدنى من التمويل الشهري عن مبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثون مليون جنيه مصري لا غير). علماً بأنه لا يمكن أن يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك / سداد السندات.

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

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

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



Handwritten signature and initials.



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 إلى شركة التوريق بعد استهلاك سندات الشرائح (أ، ب، ج، د، هـ، و) من أصل وعائد بالكامل وأي مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار، لتقوم بردها إلى الشركة المحيلة.

١٩. التعزيز الائتماني

(أ) وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢,٩٨٪ بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ ٣,٩٤٢,٤٥٥,٣٠١ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وإثنان وأربعون مليوناً وأربعمائة وخمسة وخمسون ألفاً وثلاثمائة وجنيه مصري واحد لا غير)، وذلك بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمواجهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. ويتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ ويتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم (٣١٠) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاته.

(ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بإد "الحساب الاحتياطي" ليوودع به مبلغ يمثل ٣٪ من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ٣٠٠,٠٠٠ جم (ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار إلى الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي شهرياً عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي على ألا يقل الحد الأدنى من التمويل الشهري عن مبلغ ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثمائة مليون جنيه مصري لا غير)، 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 (على النحو المعروف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

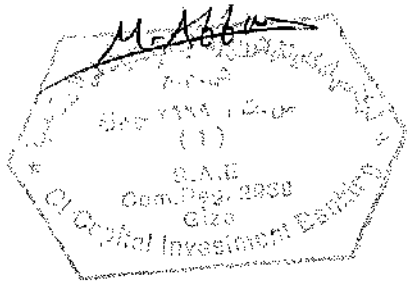


٤٦٦٠

في حالة وجود فائض في حساب الحصيلة والذي يفي بالغرض من السداد ومستحقات حاملي السندات من عوائد، يتم سداد أصل الشرائح وفقاً للأولوية المذكورة أعلاه.



Handwritten signature.



(ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريد وإصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وسبعة عشر ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة ١٠.٧٠٪ 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 التوريد باعتبارها وكيلًا عن حملة السندات على ألا تقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وتسعة ملايين وتسعمائة وسبعة عشر ألف جنيه مصري لا غير) بما يساوي نسبة ١٠.٧٠٪ من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور صدوره، وبالتالي يتم تصفية حساب خدمة التعثر فور استلام خطاب الضمان البنكي بناء على تعليمات شركة التوريد ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى الشركة المحيلة.

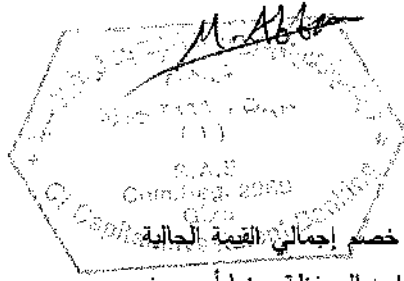
وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسيل خطاب ضمان (كلي/ جزئي) يلتزم أمين الحفظ بإخطار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

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

التصنيف الائتماني للإصدار

منحى شركة ميريس الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٨ أبريل ٢٠٢٤ التصنيف والترتيب المحلي للملاحة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريد المزمع إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريد ش.م.م." (الإصدار الثاني من النماذج الرابع)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة تساهيل للتمويل ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٣.٩٤٥.٠٧٥.٨٠١ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريد وحتى نهاية مدة الإصدار وكذلك بعد إضافة مصاريف الاكتتاب، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريد ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً وتصدر على ستة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريد ش.م.م.، والتي تم إمدادها لميريس في مارس ٢٠٢٤، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريد.





وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢٠.٩٨٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، يعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمضاريف والتنفقات الخاصة بعملية التوزيع وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، التي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدى أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٣٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله تدريجياً/دورياً عن طريق خصم مبلغ شهري من حساب الحصيلة خلال أول ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي على ألا يقل الحد الأدنى من التمويل الشهري عن مبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير لكل شهر خلال أول ثلاثة أشهر من تاريخ الإصدار. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك السندات، وبعد أن ي ٣٠٠,٠٠٠ 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 إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي .

هذا بالإضافة إلى تعزيز ائتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" باسم شركة كابيتال التوزيع ولصالح حملة سندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ١٠.٧٠٪ 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 لمحفظه التوزيع لصالح شركة كابيتال التوزيع باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الثاني من البرنامج الرابع). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

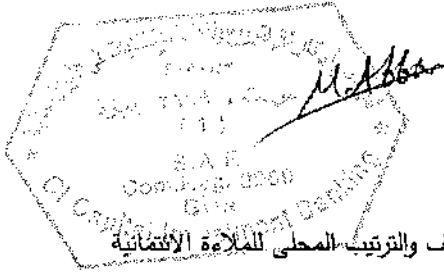
وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ستة شرائح، ويتم استهلاك السندات في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات.

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة P1. (sf) وهي تمثل ٣١.٩٢٪ من الإصدار ومدتها ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠.٢٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل .



الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٦,٥٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة P1. (sf) وهي تمثل ١٧.١٨٪ من الإصدار ومدتها ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل. وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعدل من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠.٤٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨,٦٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل .





الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة PI. (sf) وهي تمثل ١٤,١٠٪ من الإصدار ومدتها ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل. وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ٠,٦٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٨,٨٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A-. (sf) وهي تمثل ٢٠,٧٨٪ من الإصدار ومدتها ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل. وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٠٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,٢٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الخامسة (هـ): وتبلغ قيمتها ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A-. (sf) وهي تمثل ٩,٥٥٪ من الإصدار ومدتها ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل. وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٢٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٢٩,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة السادسة (و): وتبلغ قيمتها ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة A-. (sf) وهي تمثل ٦,٤٧٪ من الإصدار ومدتها ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) بالكامل. وهي ذات عائد متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة الي هامش بنسبة ١,٧٥٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً نسبة ٣٠,٠٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.



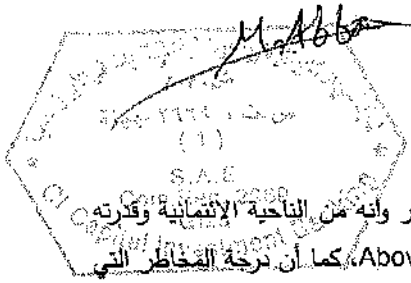
* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للسنة شرائح وفقاً لأخر سعة الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكونمينور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، ويحد أقصى (٣٠,٢٥٪) الهامش الخاص بكل شريحة) ويحد ادني (٢٦,٢٥٪) + الهامش الخاص بكل شريحة).

يشير التصنيف الائتماني للإصدار بدرجة "Prime1 (P1)" إلى أن قدرة الإصدار على سداد التزاماتها من أقساط وقوائد السندات قصيرة الأجل في مواعيد استحقاقها هي الأقوى The Strongest

١٤٤٥



١٤٤٥



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

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

٢١. جماعة حملة السندات

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

وتسري أحكام اللائحة التنفيذية للقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وللائحة 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.

٢٢. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيود المركزي

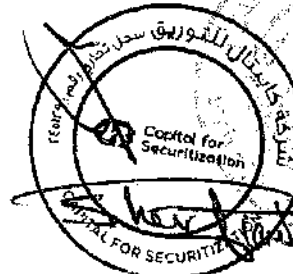
تتم إجراءات تسجيل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي فور غلق باب الاكتتاب. وسيتم الإشارة إلى السند الخاص بكل شريحة والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية إصدارات أخرى قد أصدرتها الشركة سابقاً أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل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



الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (أ) ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٠.٢٥٪

الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ب) ٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٠.٤٠٪

الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ج) ٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨.٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة إلى هامش ٠.٦٠٪



Handwritten signature.

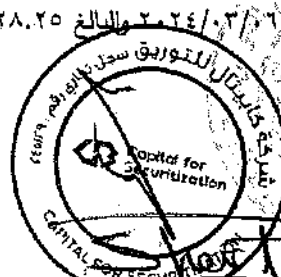
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (د) ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٠٠٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (هـ) ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٢٥٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (و) ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٧٥٪

٢٣. موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

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

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

- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (أ) ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٨.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٢٥٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ب) ٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٨.٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٤٠٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (ج) ٥٤٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٨.٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠.٦٠٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (د) ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩.٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٠٠٪
- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (هـ) ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حاليا ٢٩.٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٢٥٪



- الإصدار الثاني من برنامج التوريق الرابع الشريحة (و) ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٣٢ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠.٠٠٪ ما يعادل سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨.٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١.٧٥٪

- بيانات الاكتتاب

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

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

(ب) الفئة الثانية: يتم طرح نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات طرحاً خاصاً للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف 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 ٧ أيام عمل رسمية. ويجوز غلق باب الاكتتاب قبل انتهاء السبعة (٧) أيام عمل الرسمية إذا ما تم تغطية الاكتتاب بالكامل قبل انتهاء تلك المدة. ويؤخذ في الاعتبار أن يكون تاريخي فتح وغلق باب الاكتتاب هو ما يومي عمل رسمي وتاريخ غلق باب الاكتتاب هو يوم عمل رسميين. إلا أنه نداءً للشك، يجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.

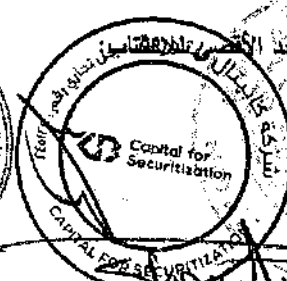
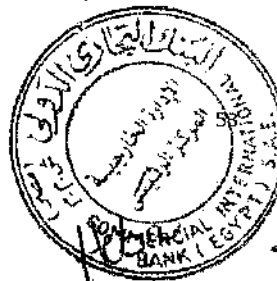
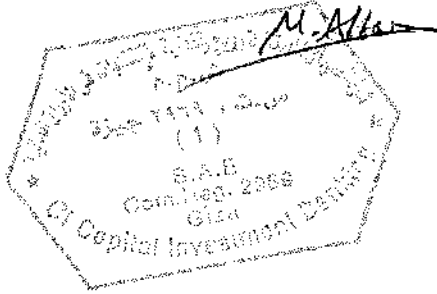
- مصاريف الإصدار:

- بالنسبة للشريحة (أ): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,٠٠٥) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ب): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,٠٠٥) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (ج): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,٠٠٥) ٥ قروش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (د): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,١٠) ١٠ قرش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (هـ): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,١٠) ١٠ قرش للسند الواحد.
- بالنسبة للشريحة (و): تبلغ مصاريف الإصدار (٠,١٠) ١٠ قرش للسند الواحد.

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

- إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها (٠,٠٠٥) خمسة قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) و (٠,٠٠) عشرة قروش مصاريف الإصدار بالنسبة لسندات الشريحة الرابعة (د) والشريحة الخامسة (هـ) والشريحة السادسة (و) يقوم كل مكتب بسدادها.



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

- (أ) بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة: نسبة (٥,٠٪) من قيمة الإصدار أو مليون جنيه مصري أيهما أقل.
- (ب) بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة: يبلغ الحد الأدنى للاكتتاب نسبة ١٪ من قيمة الإصدار، أو ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري أيهما أقل.

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

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

- البنك متلقي الاكتتاب:

البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. والكائن مقره الرئيسي في ٥ ميدان السراي الكبرى جاردن سيتي القاهرة، ومن خلال كافة فروعها.

- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

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

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

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

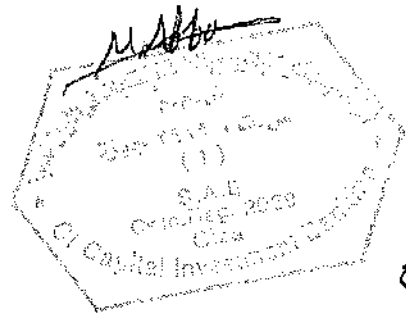
Handwritten signature and stamp.

Handwritten signature.

Official stamp of the Capital Investment Bank, dated 2020.

Official stamp of the Commercial Bank of Egypt.

Official stamp of the Capital for Securitization.



ثامناً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع

١. 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 تتضمن الأوراق التجارية" السندات لأمر لكامل عقود المحفظة" والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المقترضين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٢٨,٨٩٧ عقد تمويل منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

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

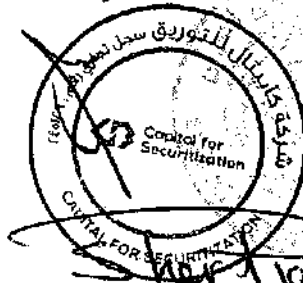
(ب) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الأقساط المستحقة منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق محل المحفظة وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة عن (٤٠) يوم عمل.

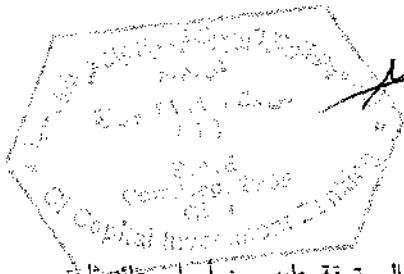
تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وتسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً وخمسمائة وستة عشر ألفاً وأربعمائة وستة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٣,٩٧٠,٨١٧,٦٤٦ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وتسعمائة وسبعون مليوناً وثمانمائة وسبعة عشر ألفاً وستمائة وستة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٨.٩٢٪ إلى ٣٠٪ سنوياً ولمدة ٣٢ شهر (هي عمر المحفظة) يحسب 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 للمحفظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها - تأثير كلاً من العمولات والمصاريف المقررة والتي 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 ٤,٠١٠,٨٣٨,٩٦٢ جنيه مصري (فقط أربع مليارات وعشرة ملايين وثمانمائة وثمانية وثلاثون ألفاً وتسعمائة واثنان وستون جنيهاً مصرياً لا غير).

٤٦١٦٠
٢. سمات محفظة التوريق

(أ) نشأت المحفظة بموجب عقود التمويل ومنها عقود تمويل متناهية الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة في نطاق النشاط المعتاد للمحيل والميزمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.

(ب) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنيه المصري (١٠٠٪) 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.





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

(هـ) الحد الأقصى لنسبة تركيز لأي مدين من مديني المحفظة لا تتعدى مبلغ قدره ٦,٠٨٩,١٦٠ جنيه مصري وهو ما يمثل نسبة ١,٢٪ من إجمالي المحفظة المحالة البالغ قيمتها ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري. كما يبلغ الحد الأقصى للعقود لأي عميل عدد (٢) عقد.

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

(ز) جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من ٩ أكتوبر ٢٠٢٣ إلى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ ومتوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

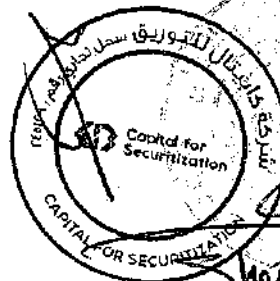
(ط) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ سابق على تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها سواء نقدي أو من خلال إحدى وسائل الدفع غير النقدية (تحويلات لحسابات بنكية أو من خلال تطبيق "حالا كاش") بقيمة ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ١٢٨,٨٩٧ عقد منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة.

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

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 تأمينات الحياة (طوكيو مارين مصر ش.م.م. فاميلي نكافل سابقاً) (سجل تجاري رقم ٢٣٣٤١ استثمار ٦ أكتوبر) بموجب العقد المؤرخ في ٢٠٢١/٠٨/٠١ كما تم تعديله عدة مرات وآخرها التعديل الذي تم في ١٢ يوليو ٢٠٢٣ وتكون هذه الوثيقة سارية حتى ٣١ يوليو ٢٠٢٤. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار سداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى يعد إتمام الحوالة وتعديل عقد التأمين المذكور وإدخال شركة التوريق كمستفيد من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلاً من الشركة المحيلة، وكذا تعديل بعض شروط وأحكام عقد التأمين، ومنها على سبيل المثال "عدم إمكانية تعديل الوثيقة إلا بعد الحصول على الموافقة الكتابية لشركة التوريق" وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسيوران وثيقة التأمين المشار إليها، وقيام شركة التأمين بإخطار شركة التوريق في حالة عدم سداد القسط من قبل الشركة المحيلة بالإضافة إلى إعطاء شركة التوريق مهلة لا تقل عن ٣٠ يوم لسداد قسط التأمين غير المسدد.



٤٦٦٠



Sherv Hassan

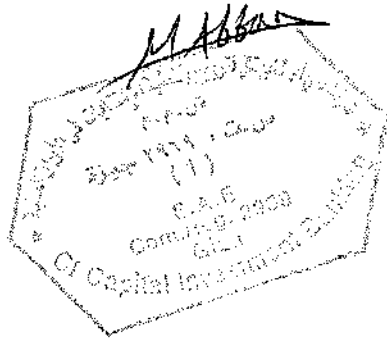
(ل) يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن وثيقة التأمين رقم CT20210000024 إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار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

(م) لا يوجد أية رهونات أو امتيازات حالية مترتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة.

(ن) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق. وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات إلى شركة التوريق تمهيدا لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد للسندات.

(س) ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من ١ إبريل ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ نوفمبر ٢٠٢٦ وفقاً لما يلي:

م	السنة	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
١.	٢٠٢٤	٢,٥٣٥,٩٨٢,٣٤٣	%٥١.٤٦
٢.	٢٠٢٥	١,٩٤٦,٢١٥,٣٦٠	%٣٩.٤٩
٣.	٢٠٢٦	٤٤٦,٣١٨,٧٢٣	%٩.٠٥
	الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	%١٠٠.٠٠



٣. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

تاريخ سريان العقود	عدد العقود	النسبة إلى العقود	القيمة (بالجنيه المصري)	النسبة إلى القيمة
٢٠٢٢/١٠	٣١,٠٢٦	%٢٤.١	١,٢١٠,٨٤٧,٠٥٠	%٢٤.٦
٢٠٢٣/١١	٤٦,٩٦٣	%٣٦.٤	١,٥٢٩,٨٧٣,٤٢٧	%٣١
٢٠٢٣/١٢	٥٠,٩٠٨	%٣٩.٥	٢,١٨٧,٧٩٥,٩٤٩	%٤٤.٤
الإجمالي	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	%١٠٠.٠٠

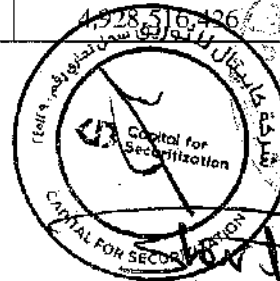


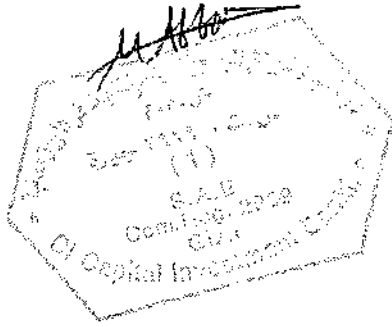
(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهرى	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠.٠٠	%١٠٠.٠٠
الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠.٠٠	%١٠٠.٠٠

(ج) حسب نوع التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شركات صغيرة ومتوسطة	738,107,302	630	15%	0.49%
تمويل متناهي الصغر	4,190,409,124	128,267	85%	99.51%
الإجمالي	4,928,516,426	128,897	100%	100.00%





(د) حسب معدلات الإخلال

مدة التأخير في السداد	قيمة المتأخرات بالجنيه المصري	النسبة إلى إجمالي المحفظة
تأخير حتى ٧ أيام	٩١,١٧٨	%٠,٠٢٥٧
تأخير من ٨ أيام إلى ٣٠ يوم	٤٢,٩١٨	%٠,٠١٢١
تأخير من ٣١ يوم إلى ٤٠ يوم	١١٧,٥٧٦	%٠,٠٣٣٢
الإجمالي	٢٥١,٦٧٢	%٠,٠٠٧١

(هـ) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

القيمة (بالآلاف جنيه مصري)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من ٥٠	2,007,305,952	107,780	40.7%	83.6%
من ٥٠ - ١٠٠	905,792,838	12,972	18.4%	10.1%
من ١٠٠ - ٥٠٠	1,313,283,625	7,609	26.6%	5.9%
من ٥٠٠ - ١,٠٠٠	200,080,630	293	4.1%	0.2%
أكثر من ١,٠٠٠	502,053,381	243	10.2%	0.2%
الإجمالي	4,928,516,426	128,897	100.0%	100.0%

(و) حسب سداد آجال العقود

المدة المتبقية من العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2024	533,941,342	35,438	10.8%	27.5%
2025	3,030,234,799	86,728	61.5%	67.3%
2026	1,364,141,661	6,730	27.7%	5.2%
2027	198,624	1	0.0%	0.0%
الإجمالي	4,928,516,426	128,897	100.0%	100.0%

سنة التعاقد:

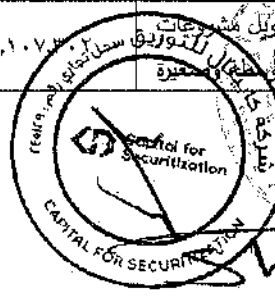
سنة التعاقد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
2023	4,928,516,426	128,897	100%	100%
إجمالي	4,928,516,426	128,897	100%	100%



٤٦٦٦٥

(ح) تحليل المحفظة حسب وثائق التأمين:

التأمين	نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
العقود المؤمن عليها	تمويل متناهي الصغر	٤,١٩٠,٤٠٩,١٢٤	١٢٨,٢٦٧	%٨٥,٠٢	%٩٩,٥١
العقود غير المؤمن عليها	تمويل مشروعات استثمارية	٧٣٨,١٠٧,٣٠٢	١٠,٦٣٠	%١٤,٩٨	%١,٤٩



Shawhan



الإجمالي	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦	١٢٨,٨٩٧	%١٠٠
----------	---------------	---------	------

(ط) تحليل المحافظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	القيمة (بالجنيه المصري)	العدد	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
سوهاج	٣٠٦,٨٥٠,٨٤٧	8,543	6.23%	6.63%
القليوبية	٢٢٤,٨٧٢,٥٩٩	6,236	4.56%	4.84%
أسيوط	٣٣٣,٨٠٣,٢٩٦	9,174	6.77%	7.12%
المنوفية	٤٥٣,٤٥٥,٠٨٩	12,377	9.20%	9.60%
المنيا	٤٨١,٩٧٢,٣٣٨	12,477	9.78%	9.68%
البحيرة	٣٢٩,٣١٣,٦٥٧	9,306	6.68%	7.22%
الشرقية	٢٥٨,٦٧٢,٠٩٤	6,623	5.25%	5.14%
الأقصر	١٨٧,٦٧٩,٣٧٤	4,258	3.81%	3.30%
الفيوم	٨٨,٢٠٧,٧٧١	3,548	1.79%	2.75%
الجيزة	٢٨٤,٥٢٨,٨٧٤	7,367	5.77%	5.72%
القاهرة	٢٢٨,٣٩٢,٨٥٣	5,777	4.63%	4.48%
بني سويف	١٦٩,٣٨٥,٣٥٢	3,839	3.44%	2.98%
دمياط	١٣٧,٨٤١,١٣٦	3,421	2.80%	2.65%
قنا	٢٨٧,٥٩٨,١٠٨	8,162	5.84%	6.33%
الإسكندرية	١٥٤,١٢٨,١٢٢	3,091	3.13%	2.40%
الإسماعيلية	١١٤,٤٢٤,٦٣٢	2,584	2.32%	2.00%
كفر الشيخ	١٧٧,٧٥٢,٤٣٤	4,931	3.61%	3.83%
الغربية	١٥٦,١٦٢,٨٦٧	3,193	3.17%	2.48%
الدقهلية	٤٠٨,٥٠٣,٩٠٥	10,235	8.29%	7.94%
أسيوط	٥٥,٠٤٢,٢٥٧	1,630	1.12%	1.26%
السويس	٤٦,٢٥٢,٤٢٣	1,276	0.94%	0.99%
الوادي الجديد	١٩,٦٧٣,٠٠٠	326	0.40%	0.25%
بورسعيد	١٢,١١٨,٦٦٥	284	0.25%	0.22%
البحر الأحمر	٧,٩٥٨,٩٣٨	147	0.15%	0.11%
مطروح	٣,٩٢٥,٧٩٥	92	0.07%	0.08%
الإجمالي	4,928,516,426	128,897	100.00%	100.00%

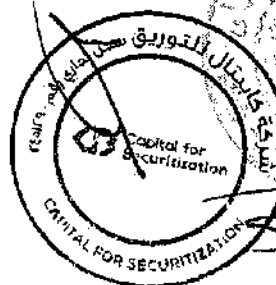


٤٦١٦٠

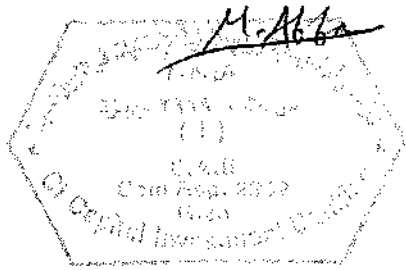
(ي) تحليل المحافظة حسب نوع العائد:

نوع العائد على الأقساط	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
عائد ثابت	4,928,516,426	128,897	100%	100%
إجمالي	4,928,516,426	128,897	100%	100%

١٤٤٤



Shor [unclear]



٤ . قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	رد فائض فرق الفائدة	صافي تمويل الحساب الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2024	2,535,982,343	2,632,292,956	2,551,004,330	24,589,476	53,124,057	(45,527,741)	64,295,466	0
2025	1,946,215,360	1,841,809,369	1,913,105,351	3,432,051	44,270,127	(21,518,283)	(51,976,190)	0
2026	446,318,723	385,982,967	393,934,540	3,001,836	9,061,205	(3,278,830)	(12,319,275)	7,148,242
الإجمالي	4,928,516,426	4,860,085,292	4,858,044,222	31,023,363	106,455,388	(70,324,854)	-	

البيان	2024	2025	2026	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	2,535,982,343	1,946,215,360	446,318,723	4,928,516,426
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	2,632,292,956	1,841,809,369	385,982,967	4,860,085,292
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	(1,223,000,000)	0	0	(1,223,000,000)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	(107,396,659)	0	0	(107,396,659)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	(658,000,000)	0	0	(658,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	(124,453,518)	0	0	(124,453,518)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	(9,131,613)	(530,868,387)	0	(540,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(117,055,328)	(24,936,667)	0	(141,991,995)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	(796,000,000)	0	(796,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	(174,940,574)	(117,787,275)	0	(292,727,848)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	(269,170,843)	(96,829,157)	(366,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	(81,125,000)	(99,942,179)	(4,546,619)	(185,613,799)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	0	0	(248,000,000)	(248,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	(55,901,639)	(74,400,000)	(44,558,765)	(174,860,404)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(24,589,476)	(3,432,051)	(3,001,836)	(31,023,363)
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	53,124,057	44,270,127	9,061,205	106,455,388



Shah Hatem

تمويل الحساب الاحتياطي	(98,832,831)	0	0	(98,832,831)
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
رد فائض فرق الفائدة	(45,527,741)	(21,518,283)	(3,278,830)	(70,324,854)
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	34,537,366	51,976,190	12,319,275	98,832,831
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	7,148,242	

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

٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

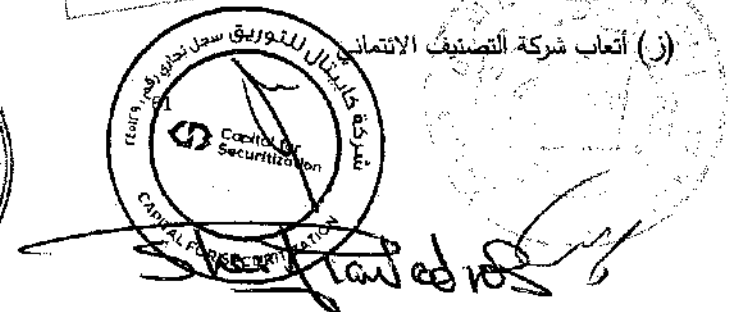
- تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد ٠.٥٠٪ من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً.
- تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ ٩.٠٠٪ سنوياً.
- يتم تحصيل ٩٥.٠٠٪ من المبالغ المتأخرة بعد ١٢ شهر من تاريخ التأخر في السداد.
- تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع ٢٥٪ على السنة الأولى و ٢٥٪ على السنة الثانية و ٢٥٪ على السنة الثالثة و ٢٥٪ على باقي عمر الإصدار بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
- تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.

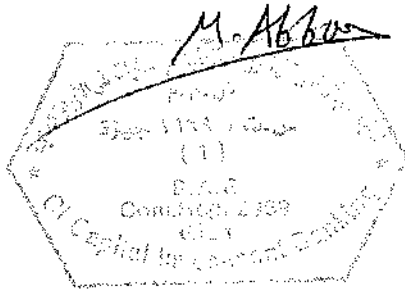
تم احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين ٢٨.٩٢٪ إلى ٣٠.٠٠٪ لمدة ٣٢ شهر هي عمر المحفظة.

٦.١.٦.٠ المصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق

وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ ٣١,٠٢٣,٣٦٣ 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:

- أتعاب أمين الحفظ
- أتعاب مراقبي الحسابات
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي
- أتعاب المستشار القانوني
- مصاريف قيد السندات وتجديد ضمتها إلى جداول البورصة المصرية
- 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 العمليات والمصاريف المقرر خصمها من حصيلة التوريق.

٦. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظه التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٨ أبريل ٢٠٢٤ للتصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظه التوريق المنشئة من قبل شركة تساهيل للتمويل ش.م.م. درجة "BBB+" وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظه الإجمالية تبلغ ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٣,٩٤٥,٠٧٥,٨٠١ جنيه مصري فقط لا غير بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب، لعدد ١٢٨,٨٩٧ عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظه التوريق، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثاني من البرنامج الرابع)، وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظه. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظه والمضمنة في هذه المحفظه وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود .

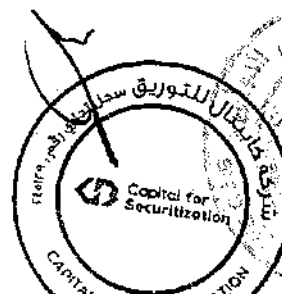


تجدر الإشارة إلى أن هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظه وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في مارس ٢٠٢٤. وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات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

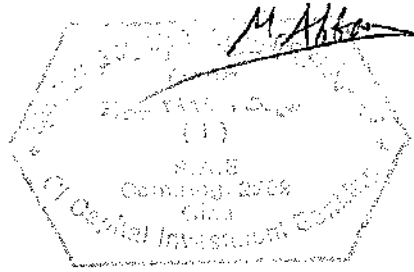
القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق .

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

Handwritten signature



Handwritten signature



٧. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريق

أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

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

ثانياً: مخاطر وأثر انتشار الجوائح

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

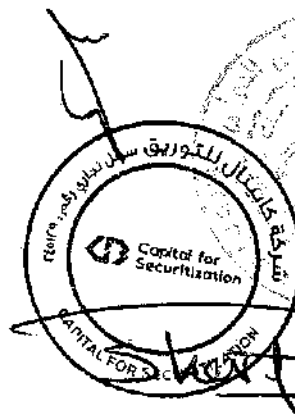
ثالثاً: مخاطر التحصيل - تعثر المدينين و/أو التوريد لحساب الحصيلة

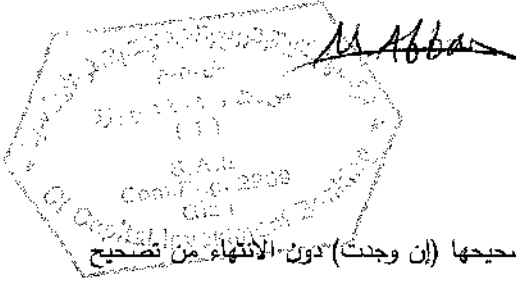
تتمثل مخاطر التحصيل في المعوقات التي قد يقابلها المحيل باعتباره المحصل للمبالغ الخاصة بمحفظة التوريق إما لعدم قدرة المدينين على الوفاء بالتزاماتهم بما قد يؤدي إلى التأخير في الوفاء بأصل السند والعائد إلى حاملي السندات أو إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ لأمين الحفظ بالقيم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

في إطار مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد ٦٠ يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية ٦٠ يوماً عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين أية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريق وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.



٤٦١٦٠





• استبعاد شركة التحصيل في حالة تحقق حالة الإخلال وانقضاء فترة تصحيحها (إن وجدت) دون الانتهاء من تصحيح حالة الإخلال، وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول متى أخل المحصل بالتزاماته ولم يعالجها خلال ٣٠ يوم من تاريخ إخطاره بذلك، مع الالتزام بإخطار أمين الحفظ وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبها 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 سدائها 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 المحيلة بإتباعها للإجراءات المذكورة بعاليه فيما يخص قيام أي مدين بالوفاء المعجل سواء كلياً أو جزئياً.

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

وقد تم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريق والمحصل على حق شركة التوريق في استبعاد وإنهاء دور المحصل بحالة الإخلال متى أخل بالتزاماته في العقد ولم يعالجها خلال مدة ٣٠ يوماً من تاريخ إخطاره بهذا الإخلال وتلتزم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ 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 لأثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

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

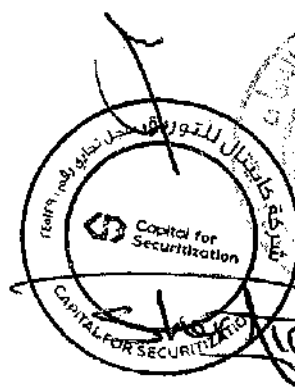


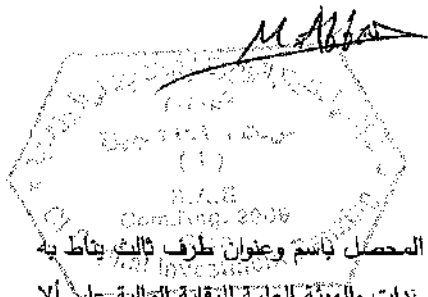
خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

٤٦٦٦٠

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

مستحق





وحيث أنه في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته، يجوز إخطار المحصل باسم وعنوان طرف ثالث يتأط به القيام بدور المحصل الاحتياطي بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة العالية على ألا يقل التصنيف الائتماني عن درجة BBB- طوال عمر الإصدار، ويلتزم المحصلون فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعه على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقامت شركة التوريد بالاتفاق مع البنك المصري الخليجي ش.م.م. 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 عدم قدرة الشركة المحيلة على الالتزام بشروط سندات التتمية المستدامة:

تتمثل تلك المخاطر في عدم قدرة الشركة المحيلة الالتزام بشروط سندات التتمية المستدامة وسيتم مجابهة هذا الخطر عن طريق التقارير التي تلزم الشركة بإصدارها من قبل مراقب الحسابات والتزامها بتقديم تقرير معتمد من مراقب الحسابات يفيد توظيف مبلغ مقابل لقيمة السندات وهي ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في منح تمويل لمشروعات تخضع لنفس المعايير التتمية المستدامة (والمذكورة تفصيلاً أعلاه) والتزام الشركة بتقديم تجديد سنوي لشهادة الخبير الاستشاري للاستدامة.

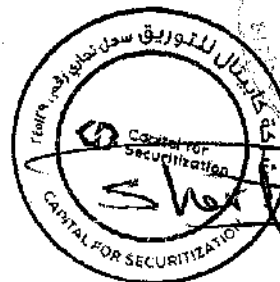
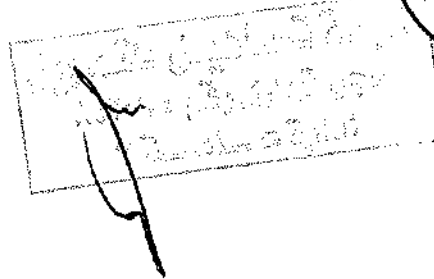
سابعاً: مخاطر تركيز شركات التأمين في المخاطر المرتبطة بالمحفظه:

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

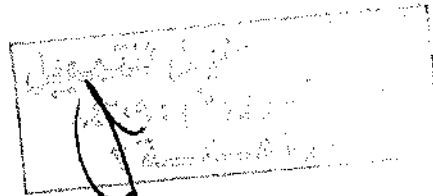
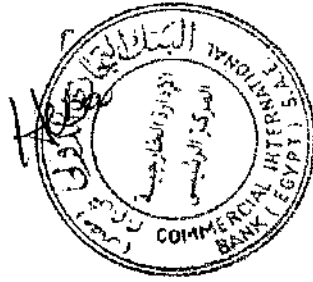
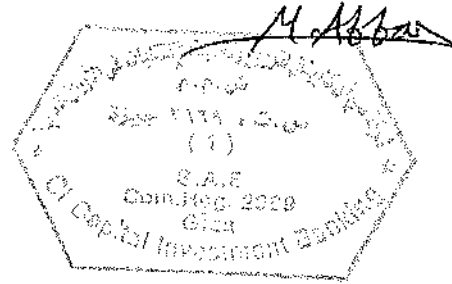
شركات التأمين المتعاقد معها هي شركات مرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية، وبالتالي فهي تخضع لكافة القرارات الرقابية التي تضمن قدرأ من الملاءة المالية وحماية المتعاملين مع شركات التأمين.



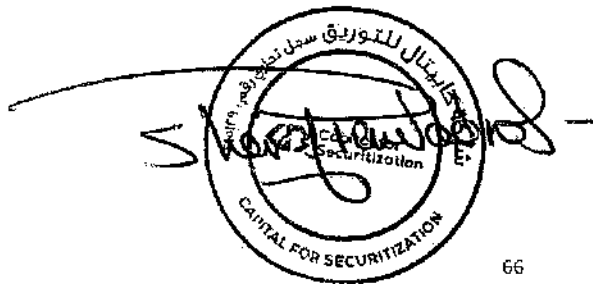
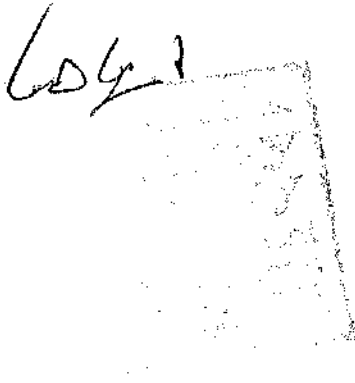
٤٦١٦٠



تاسعاً: تقرير الخبير الاستشاري للتنمية المستدامة



٤٦١٦٠





قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

موديز

إنفستورز سيرفيس

تساهيل للتمويل (تساهيل)

رأي الطرف الثاني – إطار التمويل المستدام

نقاط جودة الاستدامة 1 الممنوحة

ملخص

لقد حصلنا على درجة جودة الاستدامة 1 (ممتازة) لإطار سندات التوريق الاجتماعي الخاص بشركة تساهيل للتمويل بالتعاون مع شركة سي أي كاييتال بتاريخ أبريل 2024؛ وقد أنشأت شركة تساهيل إطاراً لها لاستخدام العائدات بهدف تمويل المشاريع في فئة اجتماعية واحدة مستحقة وذلك لتقديم قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة إلى السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية؛ كما أن الإطار متوافق مع المكونات الأساسية الأربعة لمبادئ السندات الاجتماعية لسنة 2023 الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال، وقد قامت الجهة المصدرة أيضاً بدمج أفضل الممارسات التي تم تحديدها لنظام المعلومات الإدارية في جميع المكونات الأربعة؛ ويوضح الإطار ارتفاع مقدار المساهمة في الاستدامة.

مقياس درجات جودة الاستدامة



درجة جودة الاستدامة 1

المساهمة في الاستدامة

المساهمة الكلية

مؤشر	النتيجة
المساهمة الكلية	متوسطة
التأثير المتوقع	متوسطة
الصلة والحجم	متوسطة
التحديات	متوسطة
إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة	متوسطة
لا توجد تعديلات	متوسطة
لا توجد تعديلات	متوسطة
ترابط الأنظمة	متوسطة

التوافق مع المبادئ

استخدام العوائد

التوافق الكلي

مؤشر	النتيجة
أفضل الممارسات	متوسطة
التوافق	متوسطة
العوامل	متوسطة
استخدام العوائد	متوسطة
التقييم والاختيار	متوسطة
إدارة العوائد	متوسطة
إعداد التقارير	متوسطة

أدريانا كروز فيليكس

نائب الرئيس – التمويل المستدام

adriana.cruzfelix@moody's.com

المسؤولين عن التواصل

شهدية قريشي

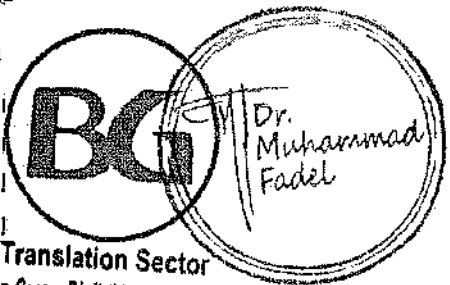
محلل رئيسي مشارك – التمويل المستدام

sahdiya.kureshi@moody's.com

أمايا لندن

نائب الرئيس المساعد – التمويل المستدام

amaya.london@moody's.com



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

+202 26710297 - 22737327

+2 01278801082 - 01270432222

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

موديز انستيتوز سيرفيس

نطاق العمل

لقد قدمنا رأي الطرف الثاني حول مؤهلات الاستدامة الخاصة بإطار سندات التوريق الاجتماعي الخاص بشركة تساهيل بالتعاون مع شركة سي آي كابيتال، بما في ذلك التوافق مع مبادئ السندات الاجتماعية لسنة 2023 الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال؛ وتخطط شركة تساهيل - بموجب هذا الإطار - لإصدار سندات الضمانات الاجتماعية المضمونة باستخدام العائدات ويهدف تمويل المشاريع ضمن فئة اجتماعية واحدة، وفق الموضح في الملحق رقم (2) من هذا التقرير.

ويستند التقييم الذي أجريناه إلى أحدث نسخة من الإطار الذي تم استلامه بتاريخ 04 أبريل 2024، كما أن الرأي الذي نقدمه يبين التقييم الذي أجريناه عند نقطة زمنية معينة¹ للتفاصيل الواردة في هذه النسخة من الإطار وكذلك في المعلومات الأخرى العامة وغير العامة التي تقدمها الشركة.

ولقد أصدرنا رأي الطرف الثاني هذا بناءً على إطار العمل الخاص بنا لتقديم آراء الطرف الثاني حول الديون المستدامة، والذي تم نشره في أكتوبر 2022.

نبذة عن الجهة المصدرة

تسعى شركة تساهيل - وهي إحدى الشركات الرائدة في مجال الإقراض غير المصرفي للمشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة في مصر - إلى تركيز خدمات الإقراض التي تقدمها على شرائح السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية، ومنهم الأفراد ذوي الدخل المنخفض والأسر التي تُعيلها السيدات وسكان الريف؛ وتدير الشركة أكثر من 640 فرعاً في جميع أنحاء جمهورية مصر العربية ويعمل بها 8800 موظف في قطاع القروض في 25 محافظة، ويتم تمويل عملياتها من حقوق ملكيتها وأرباحها المرحلة وديونها المصرفية وعمليات التوريق الخاصة بها؛ كما أن شركة تساهيل تُعد إحدى الشركات التابعة لشركة "إم إن تي تيك القابضة للاستثمارات المالية"، وتعاون مع شركتها الشقيقة، وهي "حالا للمدفوعات الإلكترونية ش.م.م"، في استخدام خدمات التمويل الرقمي للمجتمعات التي تعاني من نقص الخدمات المصرفية؛ كما أن شركة تساهيل مرخصة من الهيئة العامة للرقابة المالية في مصر وعمليات التوريق الخاصة بها مُصنفة من شركة الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين، وهي وكالة تصنيف ائتماني تابعة لوكالة موديز إنفستورز سيرفيس؛ وترغب شركة تساهيل في إصدار صفقتها السادسة من سندات التوريق الاجتماعي بالتعاون مع شركة سي آي كابيتال، وهي مجموعة خدمات مالية تعمل في جمهورية مصر العربية.

وترتبط تحديات الاستدامة التي تواجه شركة تساهيل متناهية الصغر في المقام الأول بالمخاطر الاجتماعية التي يمكن أن تؤثر على أدائها ورفاهية عملائها، مثل الغرض المخاطر الاجتماعية للإقراض الذي يستغل حاجة المقترضين ومخاطر الإفراط في المديونية، لا سيما في الأسواق الناشئة في جمهورية مصر العربية التي تشهد أسعار فائدة أكبر نسبياً وأكثر

Translation Sector

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نطاق جودة الاستدامة 1 الممنوحة لإطار التمويل المستدام

[2] 15 أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤشر الاستثمار

تقلبًا مما هي عليه في الاقتصادات المتقدمة؛ وللتخفيف من حدة هذه المخاطر، نفذت شركة تساهيل بعض التدابير مثل برامج تثقيف العملاء وممارسات الإقراض العادلة وأنظمة مراقبة المقترضين؛ وتعمل الشركة أيضًا مع المجتمعات المحلية والجهات الرقابية لضمان تقديم خدماتها بتكلفة ميسورة وشاملة ومفيدة لعملائها.

نقاط القوة

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

التحديات

- » لا يزال من غير المؤكد مقدار الفائدة التي ستعود بها قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة على أشد فئات السكان احتياجاً للخدمات المصرفية، حيث تشير البيانات إلى أنه من المرجح منح نسبة قليلة فقط من مبالغ القروض هذه إليهم؛ ومع ذلك، تمثل قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة حصة أقلية من محفظة القروض الاجتماعية المضمونة.

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



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

القوانين المالية

مؤتمر استراتيجي

التوافق مع المبادئ

إطار سندتات التوريق الاجتماعية لشركة تساهيل يُظهر أفضل الممارسات إضافة إلى المكونات الأربعة لمبادئ السندتات الاجتماعية لسنة 2023 الصادرة عن الرابطة الدولية لسوق رأس المال.

- مبادئ السندتات الخضراء ✓ مبادئ السندتات الاجتماعية ○ مبادئ القروض المرتبطة بالاستدامة ○ مبادئ القروض المرتبطة بالاستدامة ○ مبادئ القروض الاجتماعية

استخدام العائدات

أفضل الممارسات

متوافق

متوافق جزئياً

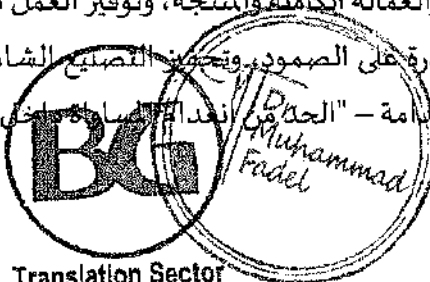
غير متوافق

وضوح الفئات المستحقة – أفضل الممارسات

لقد أعلنت الجهة المصدرة عن طبيعة المصروفات، وحددت بوضوح معايير الأهلية والاستثناء لفئة المشروع الاجتماعي المستحقة، وهي قروض للمشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة؛ وستستخدم الجهة المصدرة نسبة 100% من عائدات السندتات لسداد قروضها المصرفية، ثم تقوم بعدها باقتراض مبلغاً مساوياً لها من البنك، والذي سيتم استخدامه في إنشاء محفظة جديدة من قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة للعملاء الذين يستوفون معايير الأهلية؛ وجميع المشاريع المستحقة ستكون موجودة داخل جمهورية مصر العربية.

وضوح الأهداف البيئية أو الاجتماعية – أفضل الممارسات

لقد حددت الجهة المصدرة بوضوح الهدف الاجتماعي المرتبط بالفئة المستحقة، وهو التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي؛ والفئة المستحقة تعتبر ذات صلة بالهدف الاجتماعي المعني الذي تهدف هذه الفئة إلى المساهمة فيه؛ كما أن الهدف متوافق مع المعايير الدولية المعلنة، ومنها أهداف الأمم المتحدة للتنمية المستدامة، ومن المرجح أن تساهم المشاريع في النهوض بالهدف 1 من أهداف التنمية المستدامة – "القضاء على الفقر"، والهدف 5 من أهداف التنمية المستدامة – "المساواة بين الجنسين"، والهدف 8 من أهداف التنمية المستدامة – "تعزيز النمو الاقتصادي المطرد والشامل والمستدام والعمالة الكاملة والمنتجة، وتوفير العمل اللائق للجميع"، والهدف 9 من أهداف التنمية المستدامة – "إقامة بني تحتية قادرة على الصمود وتحسين التصنيع والشركات الصغيرة والمتوسطة"، والهدف 10 من أهداف التنمية المستدامة – "الحد من عدم المساواة داخل البلدان وفيما بينها".



Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة 1 الممنوحة لإطار التمويل المستدام

[4] 15 أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

+202 26710297 - 22737327

+2 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

TRANSLATION | ترجمة

المؤسسات المالية

مؤيد استراتيجي

وضوح المزايا المتوقعة – أفضل الممارسات

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

تم تحديد أفضل الممارسات - استخدام العائدات

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

عملية تقييم واختيار المشاريع

أفضل الممارسات

متوافقة

متوافقة جزئياً

غير متوافقة

الشفافية وجودة عملية تحديد المشاريع المستحقة – أفضل الممارسات

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





قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤيد (مستثمر) سري

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

عملية تخفيف حدة المخاطر البيئية والاجتماعية – أفضل الممارسات

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

تم تحديد أفضل الممارسات - عملية تقييم واختيار المشاريع

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



Translation Sector



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

ترجمة | TRANSLATION

البنوك والبنوك

مؤيدون المستوردين

إدارة العائدات

أفضل الممارسات

متوافقة

متوافقة جزئياً

غير متوافقة

تخصيص وتتبع العائدات – أفضل الممارسات

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

إدارة العائدات غير المخصصة – أفضل الممارسات

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

تم تحديد أفضل الممارسات - إدارة العائدات

- » الإفصاح عن سياسة إدارة العائدات الواضحة والشاملة للأطراف المعنية الخارجيين على نطاق واسع؛ أو أصحاب السندات أو المقرضين على الأقل
- » فترة تخصيص قصيرة، على سبيل المثال أقل من 24 ساعة
- » الإفصاح عن الإيداع المؤقت ووجود معايير الاستثناء الواضحة التي تضر بالبيئة أو المجتمع

Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

Info@bayantranslation.com

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

ترجمة | TRANSLATION

الممارسات المثالية

مؤدين المستثمرين

إعداد التقارير

أفضل الممارسات

متوافق

متوافق جزئياً

غير متوافق

الشفافية في إعداد التقارير - أفضل الممارسات

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

تم تحديد أفضل الممارسات - إعداد التقارير

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

Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

B1 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo – Egypt

info@bayantranslation.com

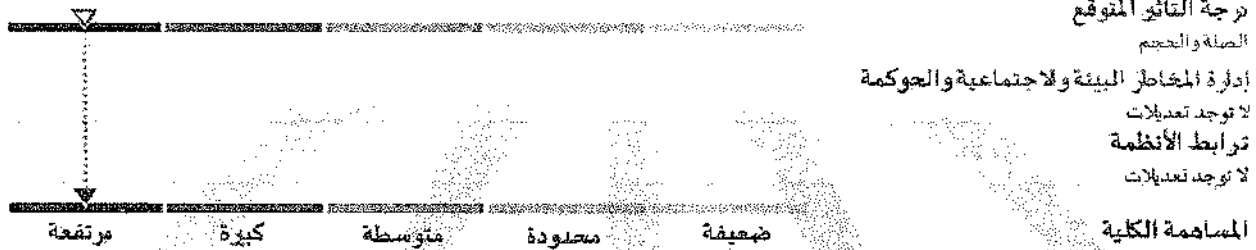
ترجمة | TRANSLATION

المؤشرات المالية

مؤشر الاستثمار

المساهمة في الاستدامة

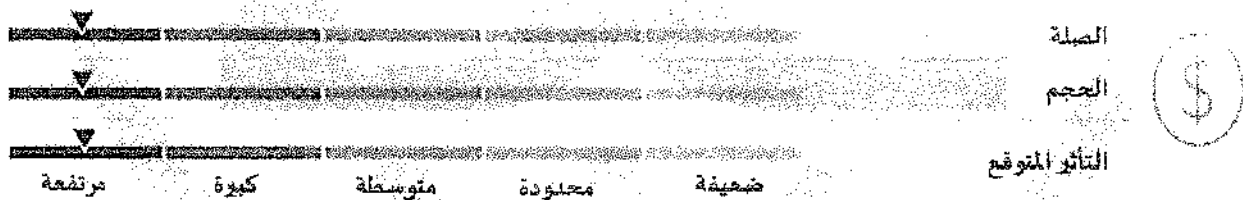
يوضح الإطار وجود مساهمة كلية مرتفعة في الاستدامة.



التأثير المتوقع

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

قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة



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

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهل لتحويل رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة 1 الممنوحة لإطار التمويل المستدام

[9] 15 أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤتمر المستثمرين

ويعد تطوير سوق التمويل متناهي الصغر ذا أهمية خاصة للمؤسسات المالية، نظراً لأن الأغلبية النسبية من السكان الذين لا يحصلون على الخدمات المصرفية في مصر يمثلون فرصة غير مستغلة إلى حد كبير في هذا القطاع؛ كما أن سوق المنتجات المالية التي لها أسعار معقولة قد تم تصميمها خصيصاً لتلبي احتياجات الذين لا يستطيعون الحصول على خدمات النظام المالي – مثل الأفراد ذوي الدخل المنخفض أو الذين يعملون في الاقتصاد غير الرسمي والذين يمثلون حوالي 40٪ من القوى العاملة في مصر – وهو سوق واسع ومتنامي. إضافة إلى ذلك، فإن إصدار السندات الاجتماعية المورقة يعتبر أمر مهم لتوسيع سوق السندات الاجتماعية لأنه يخلق فرصاً استثمارية جديدة ويجذب المزيد من المستثمرين، وهو ما يمكن أن يساعد في ضخ رأس المال أكبر في المشاريع الاجتماعية.

ومن الممكن أن تقدم فئة المشروع – التي تعمل على توسيع نطاق إتاحة قروض المشروعات متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة لتشمل شرائح السكان الأشد احتياجاً لخدمات القطاع المصرفي – مساهمة كبيرة من حيث خلق تأثيرات اجتماعية واقتصادية إيجابية طويلة الأجل، مثل الحد من الفقر والقضاء على عدم المساواة في مستويات الدخل؛ وبصفة عامة، فإن أغلبية عائدات السندات ستساعد في تمويل القروض متناهية الصغر التي يمكن أن توسع نطاق الشمول المالي ليشمل السكان المستهدفين، وهم الأفراد ذوي الدخل المنخفض وكذلك السيدات وسكان الريف والشباب وكبار السن؛ كما أن البيانات التي قدمتها الجهة المصدرة عن محفظة القروض المضمونة الحالية تُبين تخصيص ما يقدر بنحو 85% من عائدات السندات إلى القروض متناهية الصغر. علاوة على ذلك، فإن مبالغ القروض الصغيرة نسبياً – التي حددتها الهيئة العامة للرقابة المالية في جمهورية مصر العربية بأنها تتراوح ما بين 5,000 جنيه مصري (161 دولار أمريكي) و220,000 جنيه مصري (7,100 دولار أمريكي) – تلبي احتياجات أصحاب المشاريع الصغيرة من الأسر ذات الدخل المنخفض والأشد احتياجاً لخدمات النظام المصرفي. ومع ذلك، توجد بعض الشكوك بشأن مدى ارتفاع السكان -الأشد احتياجاً للخدمات المصرفية- بقروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة، التي حددتها الهيئة العامة للرقابة المالية على أنها أي قرض تزيد قيمته عن 220,000 جنيه مصري، وهو ما يمثل حوالي 15٪ من مبالغ القروض المورقة للمحفظة الحالية ونسبة 0.5٪ من إجمالي عقود القروض؛ وتشير البيانات المقدمة حول محفظة القروض المضمونة الحالية إلى أنه من المرجح منح نسبة قليلة فقط من مبالغ قروض المشروعات الصغيرة والمتوسطة إلى السكان الأشد احتياجاً للخدمات المصرفية.

ويعتبر عرض القروض متناهية الصغر التي تقدمها الشركة حلاً عالي الجودة، حيث إنه يوفر للعملاء الذين يفتقرون للخدمات المصرفية قروضاً بتكلفة ميسورة مصحوبة ببرامج وأدوات للتخفيف المالي وإدارة الديون؛ ويعد متوسط سعر الفائدة للجهة المصدرة واحداً من أدنى المعدلات بين أقرانها المبرزين من مؤسسات التمويل متناهي الصغر. إضافة إلى ذلك، فإن سعر الفائدة ثابت، مما يضمن الاستقرار لعملائها الذين يحتاجون قروضاً لتغطية الأسواق المالية، مما يقلل من مخاطر الإفلاس والفشل؛ كما توفر الشركة لعملائها برامج للتخفيف المالي، مما يسهل الوصول إلى الخدمات المالية الرقمية للمساعدة في مراقبة قروضهم، مما يقلل من مخاطر زيادة المديونية إلى الحدود المفرطة. علاوة على ذلك، هناك مشاركة مسؤولو القروض ومراقبة السداد والأنظمة الأخرى التي تساعد في تعزيز جودة الخدمة.

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نقاط جودة الاستدامة 1 الممنوحة لإطار التمويل المستدام

[10] 15 أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤيد المستشار الرئيسي

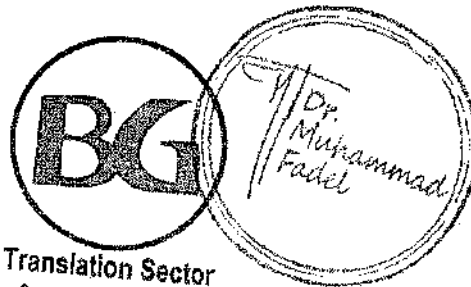
كما أن قائمة الاستثناءات وإجراءات العناية الواجبة لطلبات القروض التي تتبعها الشركة – مثل الزيارات الميدانية التي يقوم بها موظفو القروض – تقلل من مخاطر الأنشطة الممولة التي تُنتج عوامل خارجية سلبية في المجتمعات. علاوة على ذلك، تُمنح القروض إلى المشروعات التي تعمل والأنشطة التي يتم مزاولتها منذ ستة أشهر على الأقل، مما يضمن أن القروض لن تُمول إلا الأنشطة المستحقة؛ وقد قدمت الجهة المُصدرة قائمة شاملة بالأنشطة المستثناة، والتي تضم معظم القطاعات التي تنتج غازات الاحتباس الحراري بكثافة والأنشطة المثيرة للجدل.

إدارة المخاطر البيئية والاجتماعية والحوكمة

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

ترابط الأنظمة

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



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

B1 Mustafa El Nahas St., Nasr City, Cairo - Egypt

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤتمر المستثمرين

الملحق 1 - تحديد الفئات المستحقة لأهداف التنمية المستدامة للأمم المتحدة

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

أهداف التنمية المستدامة	الفئة المستحقة	أهداف التنمية المستدامة
الهدف (1): القضاء على الفقر	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	السبعة عشر للأمم المتحدة
1-1: القضاء على الفقر المدقع للناس أجمعين أينما كانوا، وهو يُقاس حالياً بعدد الأشخاص الذين يعيشون بأقل من 1.25 دولار في اليوم		
2-1: تخفيض نسبة الرجال والنساء والأطفال من جميع الأعمار الذين يعانون الفقر بجميع أبعاده وفقاً للتعريف الوطنية بمقدار النصف على الأقل.		
5-1: القضاء على جميع أشكال التمييز ضد النساء والفتيات في كل مكان	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	الهدف (5): المساواة بين الجنسين
5-5: كفاءة مشاركة المرأة مشاركة كاملة وفعالة وتكافؤ الفرص المتاحة لها للقيادة على قدم المساواة مع الرجل على جميع مستويات صنع القرار في الحياة السياسية والاقتصادية والعامة		
5-أ: القيام بإصلاحات لتحويل المرأة حقوقاً متساوية في الموارد الاقتصادية، وكذلك إمكانية حصولها على حق الملكية والتصرف في الأراضي وغيرها من الممتلكات، وعلى الخدمات المالية		
5-ب: تعزيز استخدام التكنولوجيا التمكينية، وبخاصة تكنولوجيا المعلومات والاتصالات، من أجل تعزيز تمكين المرأة		
8-3: تعزيز السياسات الموجهة نحو التنمية والتي تدعم الأنشطة الإنتاجية، وفرص العمل اللائق، ومباشرة الأعمال الحرة، والقدرة على الإبداع والابتكار، وتشجيع نمو المشاريع متناهية الصغر والصغيرة والمتوسطة	التقدم والتمكين الاجتماعي والاقتصادي	الهدف (8): تعزيز النمو الاقتصادي المطرد والشامل والمستدام والعمالة الكاملة والمنتجة، وتوفير العمل اللائق للجميع
8-أ: القضاء على الفقر		
8-ب: تعزيز العمل اللائق لجميع النساء		

Translation Sector

Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

مدير استشارات

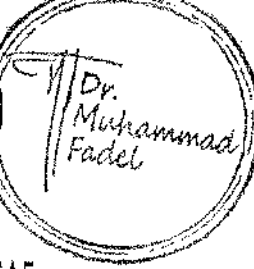
المؤسسات المالية

الهدف (9): إقامة بنى تحتية البنية التحتية إقامة بنى تحتية قادرة على الصمود، وتحفيز التصنيع الشامل للجميع والمستدام، وتشجيع الابتكار الوصول إلى الخدمات الأساسية (التمويل والخدمات المالية) 1-9: إقامة بنى تحتية جيدة النوعية وموثوقة ومستدامة وقادرة على الصمود، لدعم التنمية الاقتصادية ورفاه الإنسان، مع التركيز على تيسير سبل وصول الجميع إليها بتكلفة ميسورة 3-9: زيادة فرص حصول المشاريع الصغيرة والمتوسطة، على التمويلات، وإدماجها في سلاسل القيمة والأسواق، لا سيما في الأسواق الناشئة

الهدف (10): الحد من التمدد والتمكين انعدام المساواة داخل الاجتماعي والاقتصادي البلدان وفيما بينها 2-10: تمكين وتعزيز الإدماج الاجتماعي والاقتصادي والسياسي للجميع

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


Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E


Dr. Muhammad Fadel



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

المؤسسات المالية

مؤيد (مستور) سرفيس

الملحق 2 - ملخص الفئات المستحقة في إطار شركة تساهيل

الفئة المستحقة	الوصف	الأهداف	مصفوفة إعداد تقارير التأثيرات
قروض المشاريع متناهية الصغر	قروض المشاريع متناهية الصغر	الشمول المالي	- عدد قروض المشاريع متناهية الصغر
والصغيرة والمتوسطة	والصغيرة والمتوسطة	من الصغر والصغيرة والمتوسطة	ومبالغ القروض الممنوحة حسب نوع المقترض وسكان المنطقة الحضرية وشبه الحضرية والسن وقطاع الأعمال
والصغيرة	السكان الذين لا يستطيعون الحصول على الخدمات المصرفية	والحد من الفقر	
والمتوسطة	الفئة المستهدفة: الأفراد ذوو الدخل المنخفض والسيدات وسكان الريف وكذلك الشباب وكبار السن.		

الحواشي

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



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

[+202] 26710297 - 22737327

[+2] 01278801082 - 01270432222

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

القرارات النهائية

مؤديز إنفستورز سيرفيس

تقوم وكالة "موديز" بتقديم آراء الطرف الثاني بما يتوافق مع المبادئ الرئيسية لإرشادات الرابطة السولية لسوق رأس المال حول المراجعات الخارجية للسندات الخضراء والاجتماعية والاستدامة والمرتبطة بالاستدامة وكذلك إرشادات رابطة القروض والتداول/ رابطة أسواق القروض/ رابطة أسواق القروض لآسيا والمحيط الهادئ حول المراجعات الخارجية للقروض الخضراء والاجتماعية والمرتبطة بالاستدامة، حسب الأحوال؛ ومع ذلك، قد تختلف ممارسات موديز في بعض النواحي عن الممارسات الموصى بها في تلك الوثائق؛ كما أن نهج "موديز" في تقديم آراء الطرف الثاني مبنية في إطار التقييم الخاص بها، ويخضع ذلك النهج للمبادئ الأخلاقية والمهنية المنصوص عليها في قواعد السلوك المهني الخاصة بوكالة موديز إنفستورز سيرفيس.

الشروط الإضافية التي تتعلق بآراء الطرف الثاني (طبقاً لتعريفها الوارد ضمن قسم رموز وتعريفات تصنيفات موديز إنفستورز سيرفيس): يرجى العلم أن رأي الطرف الثاني لا يعتبر "تصليفاً ائتمانياً"؛ ولا يجوز اعتبار صدور آراء الطرف الثاني على أنها نشاط خاضع للرقابة في العديد من الاختصاصات القضائية، ومنها سنغافورة. أما بالنسبة لليابان: فإن إعداد وتقديم آراء الطرف الثاني في اليابان يندرج ضمن فئة "الأعمال المساعدة"، وليس ضمن "أعمال التصنيف الائتماني"، ولا تخضع للوائح المطبقة على "أعمال التصنيف الائتماني". بموجب قانون الأدوات المالية والبورصة في اليابان واللوائح ذات الصلة. بالنسبة لجمهورية الصين الشعبية: فإن آراء الطرف الثاني (1) لا تشكل تقييماً للسندات الخضراء لجمهورية الصين الشعبية طبقاً للتعريف المحدد بموجب أي قوانين أو لوائح ذات صلة في جمهورية الصين الشعبية؛ و(2) لا يمكن إدراجها في أي بيان تسجيل أو نشرة طرح أو صحيفة استثمار أو أي وثيقة أخرى مقدمة إلى السلطات الرقابية في جمهورية الصين الشعبية أو استخدامها بأي طريقة أخرى لتلبية أي متطلبات إفصاح رقابية في جمهورية الصين الشعبية؛ و(3) لا يمكن استخدامها داخل جمهورية الصين الشعبية في أي غرض رقابي أو في أي غرض آخر غير مسموح به بموجب قوانين أو لوائح جمهورية الصين الشعبية ذات الصلة. ولأغراض إخلاء المسؤولية هذا، فإن عبارة "جمهورية الصين الشعبية" تشير إلى البر الرئيسي لجمهورية الصين الشعبية، باستثناء هونغ كونغ وماكاو وتايوان.

© 2024 "موديز كورپوريشن"، و "موديز إنفستورز سيرفيس"، إنك، و "موديز أنالتيكس"، إنك، و/أو الجهات المرخصة لها والشركات التابعة لها (يشار إليهم مجتمعين فيما بعد باسم "موديز")؛ وجميع الحقوق محفوظة.

التصنيفات الائتمانية الصادرة عن وكالات التصنيف الائتماني التابعة لوكالة "موديز" تعتبر آراءها الحالية حول مخاطر الائتمان النسبية المستقبلية للمنشآت، أو الالتزامات الائتمانية، أو الديون أو الأوراق المالية المشابهة للديون، كما أن المواد والمنتجات والخدمات والمعلومات التي تنشرها "موديز" (يشار إليهم مجتمعين فيما بعد باسم، "المواد") قد تحتوي على هذه الآراء الحالية؛ وتُعرف وكالة "موديز" مخاطر الائتمان بأنها المخاطر المتمثلة في احتمال عدم قدرة المنشأة على الوفاء بالتزاماتها المالية التعاقدية عند استحقاقها وأي خسارة مالية تقديرية في حالة التعثر في السداد أو اضمحلال القيمة. راجع نشرة رموز التصنيف والتعريفات المعمول بها لدى "موديز" للاطلاع على معلومات عن أنواع الالتزامات المالية التعاقدية التي تتناولها التصنيفات الائتمانية الصادرة عن وكالة "موديز"؛ ولا تعالج التصنيفات الائتمانية أي مخاطر أخرى، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: مخاطر السيولة أو مخاطر القيمة السوقية أو تقلبات الأسعار؛ ولا يجوز اعتبار التصنيفات الائتمانية والتقييمات غير الائتمانية (يشار إليها فيما بعد باسم "التقييمات") والآراء الأخرى المدرجة في مواد "موديز" على أنها بيانات تمثل حقائق حالية أو تاريخية؛ وقد تحتوي نشرات "موديز" أيضاً على التقديرات المبينة على النماذج الكمية لمخاطر الائتمان والآراء ذات الصلة أو التعليقات التي تنشرها "موديز أنالتيكس"، إنك، و/أو الشركات التابعة لها؛ ولا يجوز اعتبار التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء والمعلومات الأخرى التي تصدر عن وكالة "موديز" على أنها استشارات استثمارية أو مالية، ولا تنص التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء والمعلومات الأخرى الصادرة عن "موديز" على أي توصيات لشراء أو بيع أو الاحتفاظ بأي أوراق مالية معينة؛ ولا تبدي التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمعلومات الصادرة عن "موديز" أي تعليقات على مدى ملاءمة الاستثمار لأي مستثمر معين؛ وتصدر وكالة "موديز" تصنيفاتها الائتمانية وتقييماتها وآرائها الأخرى وتنشر نشراتها أو تتيح موادها بأي طريقة أخرى وهي متوقعة وتعلم أن كل مستثمر سيقوم - إضافة إلى أجزاء الفحوصات النافية للجهالة - بإجراء دراسة وتقييم خاصين به لكل ورقة مالية تكون موضوعاً للشراء أو التملك أو البيع.

التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمعلومات الصادرة عن "موديز" غير مخصصة للاستخدام من قبل المستثمرين من الأفراد، ومن المجازفة ومن غير المناسب للمستثمرين الأفراد استخدام التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى أو المواد الصادرة عن "موديز" عند اتخاذ أي قرار استثماري؛ وإذا كنت في شك، فيجب عليك الاتصال بمستشارك المالي أو أي مستشار مهني آخر.

Translation Sector

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - نطاق جودة الاستدامة - السوق المستهدف لإطار التمويل المستدام

15 [15] أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

26710297 - 22737327 [+202]
01278801082 - 01270432222 [+2]

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

info@bayantranslation.com

ترجمة | TRANSLATION

التي يصاحبها

مؤدين إنفستورز سيرفيس

جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة مخفية بموجب القانون، ومنها على سبيل المثال لا الحصر، قانون حقوق الطباعة والنشر، ولا يجوز نسخ أي من هذه المعلومات أو إعادة إنتاجها أو إعادة توزيعها أو نقلها أو نشرها أو إعادة بيعها بأي طريقة أخرى أو تخزينها لاستخدامها لاحقاً في أي غرض من هذا القبيل، سواء كلياً أو جزئياً، بأي شكل أو طريقة أو بأي وسيلة كانت، من جانب أي شخص دون موافقة كتابية مسبقة من "موديز"، وللتوضيح، لا يجوز استخدام أي معلومات واردة في هذه الوثيقة لإعداد أو تحسين أو تدريب أو إعادة تدريب أي برنامج برمجي أو قاعدة بيانات، بما في ذلك، على سبيل المثال لا الحصر، أي طريقة للذكاء الاصطناعي و/أو تعلم الآلة و/أو برامج معالجة اللغة الطبيعية و/أو الخوارزميات و/أو المنهجيات و/أو النماذج.

التصنيفات الائتمانية والتقييمات والأراء الأخرى والمواد الصادرة عن "موديز" غير مخصصة لاستخدام أي شخص على أنها معيار مرجعي، حيث إن هذا المصطلح محدد لأغراض رقابية ويجب ألا تُستخدم بأي طريقة قد تؤدي إلى اعتبارها معياراً مرجعياً.

جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة حصلت عليها وكالة "موديز" من مصادر ترى أنها دقيقة وموثوقة؛ ونظراً لاحتمالية حدوث خطأ بشري أو آلي بالإضافة إلى العوامل الأخرى، فإن جميع المعلومات الواردة في هذه الوثيقة يتم تقديمها "كما هي" دون أي ضمان أيًا كان نوعه؛ ونفتمد وكالة "موديز" جميع التدابير اللازمة حتى تكون المعلومات التي تستخدمها في تحديد التصنيف الائتماني ذات جودة كافية ومن المصادر التي تعتبرها "موديز" مصادر موثوقة، ومنها، إن أمكن، المصادر الخارجية المستقلة. ومع ذلك، فإن "موديز" لا تعمل بصفتها مدققاً ولا تفحص - في كل حالة - أو تتحقق بشكل مستقل من صحة المعلومات الواردة في عملية التصنيف الائتماني أو في إعداد موادها.

إلى الحد الذي يسمح به القانون، تُخلي وكالة "موديز" وكذلك أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها ووكلائها وممثلها والجهات المرخصة لها ومورديها، مسؤوليتها وكذلك مسؤوليتهم تجاه أي شخص أو جهة عن أي خسائر أو أضرار غير مباشرة أو خاصة أو تبعية أو عرضية أيًا كان نوعها والتي تنشأ عن أو نتيجة المعلومات الواردة في هذه الوثيقة أو بسبب استخدام أو عدم القدرة على استخدام أي من هذه المعلومات، حتى إذا تم إخطار "موديز" أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو ممثلها أو الجهات المرخصة لها أو المورد من قبلها باحتمالية حدوث تلك الخسائر أو الأضرار، ومنها على سبيل المثال لا الحصر: (أ) أي خسارة في الأرباح الحالية أو المستقبلية أو (ب) أي خسارة أو ضرر ينشأ عندما لا تمثل الأداة المالية موضوع أي تصنيف ائتماني معين تصدره "موديز".

إلى الحد الذي يسمح به القانون، تُخلي وكالة "موديز" وكذلك أعضاء مجلس إدارتها ومسؤوليها وموظفيها ووكلائها وممثلها والجهات المرخصة لها ومورديها، مسؤوليتها وكذلك مسؤوليتهم، عن أي خسائر أو أضرار مباشرة أو تعويضية تلحق بأي شخص أو منشأة، بما في ذلك على سبيل المثال لا الحصر، أي إهمال (باستثناء الاحتيال أو سوء السلوك المتعمد أو أي نوع آخر من المسؤولية التي - لتجنب الشك - لا يمكن استبعادها بموجب القانون) من جانب "موديز" أو أي من أعضاء مجلس إدارتها أو مسؤوليها أو موظفيها أو وكلائها أو ممثلها أو الجهات المرخصة لها أو مورديها أو نتيجة أي ظرف طارئ يقع ضمن أو خارج سيطرة أي منهم، والتي تنشأ عن أو فيما يتعلق بالمعلومات الواردة في هذه الوثيقة أو استخدام أو عدم القدرة على استخدام أي من هذه المعلومات.

لا تُقدم ولا تُمنح أي ضمانات، صريحة أو ضمنية، بخصوص دقة أو توقيت أو اكتمال أو قابلية تسويق أو ملاءمة أي غرض خاص لأي تصنيف ائتماني أو تقييم أو رأي آخر أو معلومات تصدر من "موديز" بأي شكل أو طريقة أيًا كانت.

تُفصح وكالة "موديز إنفستورز سيرفيس، إنك" شركة، وهي وكالة تصنيف ائتماني مملوكة بالكامل لوكالة "موديز كورپوريشن"، عن أن معظم الجهات المصدرة لسندات الدين (ومنها سندات الشركات والبلديات، والصكوك والكمبيالات والأوراق التجارية) والأسهم الممتازة التي تصنفها "موديز إنفستورز سيرفيس، إنك" قد وافقوا - قبل تحديد أي تصنيف ائتماني - على إصدار إلى وكالة "موديز إنفستورز سيرفيس، إنك" الرسوم في مقابل آراء وخدمات التصنيف الائتماني التي تقدمها؛ وتحتفظ وكالة "موديز كورپوريشن" ووكالة "موديز إنفستورز سيرفيس" أيضاً بسياسات وإجراءات لمعالجة استقلالية التصنيفات الائتمانية وعمليات التصنيف الائتماني لدى "موديز إنفستورز سيرفيس" وأعمالها المتعلقة ببعض علاقات التبعية التي قد تكون موجودة بين أعضاء مجلس إدارة "موديز كورپوريشن" والشركات التابعة، ومن أجل هذا الغرض، فإن تصنيفات ائتمانية من "موديز إنفستورز سيرفيس، إنك" والتي أبلغت أيضاً علناً إلى هيئة الأوراق المالية والبورصات عن أملاكها الخاصة، وكيفية تمويلها، وكيفية تمويلها، سيتم نشرها سنوياً على www.moodys.com تحت عنوان "علاقات المستثمرين - الحوكمة - وثائق الميثاق - سياسة تبعية أعضاء مجلس الإدارة والمساهمين".

تساهيل للتمويل: رأي الطرف الثاني - قطاع جودة الاستخدام 1 الممنوحة لإطار التمويل المستدام
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

[16] 15 أبريل 2024



قطاع الترجمة المعتمدة
Certified Translation Sector

ترجمة | TRANSLATION

الوثائق والمستندات القانونية

مؤديز إنفستورز سيرفيس

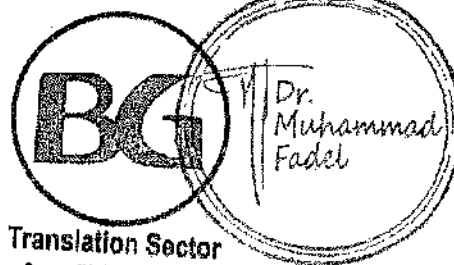
شركة "مؤديز إس إف اليابان كيه. كيه." وشركة "مؤديز لوكال إيه آر إنجيني دي كالفيكاسيون دي ريسجو إس. إيه" وشركة "مؤديز لوكال بي آر إنجيني دي كالفيكاسيو دي ريسجو ليميتد" وشركة "مؤديز لوكال إم إكس إس. إيه دي سي. في. أي. سي. في." وشركة "مؤديز لوكال بي إي كالفيكادورا دي ريسجو إس. إيه" وشركة "مؤديز لوكال بي إي كالفيكادورا دي ريسجو إس. إيه" (تُشار إليهم مجتمعين فيما بعد باسم "وكالات التصنيف الائتماني التابعين لشركة "مؤديز" من غير مؤسسات التصنيف الإحصائي المعترف بهم محلياً) مملوكون جميعاً بالكامل ملكية غير مباشرة لشركات التصنيف الائتماني التابعين لشركة "مؤديز كورپوريشن"؛ ولا يجوز اعتبار أي وكالة من وكالات التصنيف الائتماني التابعين لشركة "مؤديز" من غير مؤسسات التصنيف الإحصائي المعترف بهم محلياً على أنها مؤسسة تصنيف إحصائي معترف بها محلياً.

الشروط الإضافية لأستراليا فقط: أي نشر لهذه الوثيقة في أستراليا ينبغي أن يكون بموجب ترخيص الخدمات المالية الأسترالية الممنوح للوكالات التابعة لوكالة "مؤديز" وهي، وكالة "مؤديز إنفستورز سيرفيس بي. تي. واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "ABN 61 003 399 657 AFSL 336969" و/أو وكالة "مؤديز أنالتيكس بي. تي. واي ليميتد"، رقم الشركة الأسترالية "ABN 94 105 136 972 AFSL 383569" (حسب الأحوال)؛ وهذه الوثيقة مخصصة فقط إلى "العملاء من الشركات" بالمعنى المقصود في القسم (761 ز) من قانون الشركات لسنة 2001؛ وبالإستمرار في مطابقة هذه الوثيقة داخل أستراليا، فإنك تقر أمام وكالة "مؤديز" بأنك تطلع على الوثيقة أو منفصل إليها بصفتك مستخدم ممثل عن "العميل من الشركات" وأنك لن تقوم أنت أو المنشأة التي تمثلها بنشر هذه الوثيقة أو محتوياتها بشكل مباشر أو غير مباشر إلى "العملاء الأفراد" بالمعنى المقصود في القسم (761 ز) من قانون الشركات لسنة 2001؛ كما أن التصنيف الائتماني الصادر عن "مؤديز" هو رأي يتعلق بالجاذبة الائتمانية لالتزامات الدين الخاصة بالجهة المصدرة، ولا علاقة له بالأوراق المالية الخاصة بالجهة المصدرة أو أي شكل من أشكال الضمان المتاح للمستثمرين الأفراد.

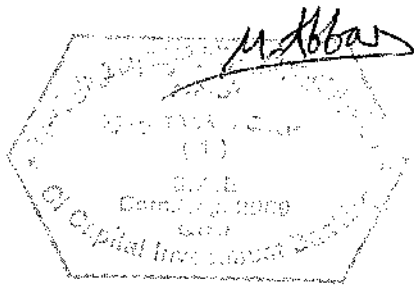
الشروط الإضافية للهند فقط: التصنيفات الائتمانية والتقييمات والآراء الأخرى والمواد الخاصة بشركة "مؤديز" غير مخصصة لأي مستخدمين متواجدين داخل الهند ولا يجوز لأي مستخدمين متواجدين داخل الهند الاعتماد عليها أو استخدامها فيما يتعلق بالأوراق المالية المدرجة أو المقترح إدراجها في البورصات الهندية.

الشروط الإضافية المرتبطة بآراء الطرف الثاني (طبقاً للتعريف الوارد في قسم رموز وتعاريف التصنيف لشركة "مؤديز إنفستورز سيرفيس")؛ يرجى العلم أن رأي الطرف الثاني لا يعتبر "تصنيفاً ائتمانياً" ولا يجوز اعتباره إصدار آراء الطرف الثاني على أنها نشاطاً خاضع للرقابة في العديد من الاختصاصات القضائية، ومنها سنغافورة، بالنسبة لليابان. في اليابان، يقع إعداد وتقديم آراء الطرف الثاني ضمن فئة "الأعمال المساعدة"، ولا يقع ضمن "أعمال التصنيف الائتماني"، ولا يخضع للوائح المطبقة على "أعمال التصنيف الائتماني" بموجب قانون الأدوات المالية والبورصة في اليابان واللوائح ذات الصلة. أما بالنسبة لجمهورية الصين الشعبية: أي رأي من آراء الطرف الثاني (1) لا يجوز اعتباره تقييماً للسندات الخضراء لجمهورية الصين الشعبية طبقاً للتعريف الوارد في أي قوانين أو لوائح ذات صلة في جمهورية الصين الشعبية؛ و(2) لا يجوز إدراجه في أي بيان تسجيل أو تعميم طرح أو نشر إصدار أو أي وثائق أخرى مقدمة إلى الجهات الرقابية في جمهورية الصين الشعبية أو استخدامه بأي طريقة أخرى لتلبية أي متطلبات إقصاء رقابية في جمهورية الصين الشعبية؛ و(3) لا يمكن استخدامه داخل جمهورية الصين الشعبية لأي غرض رقابي أو لأي غرض آخر غير مسموح به بموجب قوانين أو لوائح جمهورية الصين الشعبية ذات الصلة. ولأغراض بيان إخلاء المسؤولية هذا، فإن عبارة "جمهورية الصين الشعبية" تشير إلى البر الرئيسي لجمهورية الصين الشعبية، باستثناء هونغ كونغ وماكاو وتايوان.

رقم التقرير 1402020



Translation Sector
Bayan Group Digital Innovation S.A.E

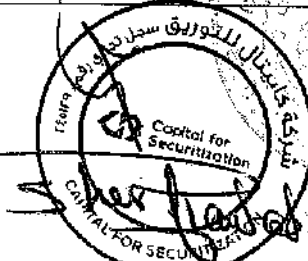


عاشراً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الثاني من البرنامج الرابع

المدة	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 الحساب الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
٢٠٢٤	2,535,982,343	2,632,292,956	2,551,004,330	24,589,476	53,124,057	(45,527,741)	64,295,466	٠
٢٠٢٥	1,946,215,360	1,841,809,369	1,913,105,351	3,432,051	44,270,127	(21,518,283)	(51,976,190)	٠
٢٠٢٦	446,318,723	385,982,967	393,934,540	3,001,836	9,061,205	(3,278,830)	(12,319,275)	7,148,242
الإجمالي	4,928,516,426	4,860,085,292	4,858,044,222	31,023,363	106,455,388	(70,324,854)	-	-

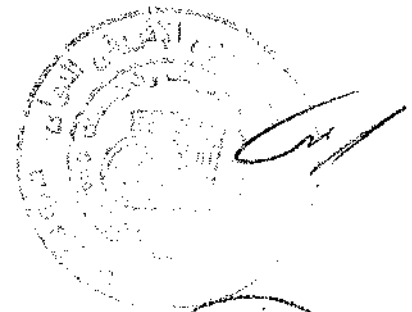
البيان	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٦	الإجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	٢,٥٣٥,٩٨٢,٣٤٣	١,٩٤٦,٢١٥,٣٦٠	٤٤٦,٣١٨,٧٢٣	٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٢,٦٣٢,٢٩٢,٩٥٦	١,٨٤١,٨٠٩,٣٦٩	٣٨٥,٩٨٢,٩٦٧	٤,٨٦٠,٠٨٥,٢٩٢
إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات في بداية الفترة	٠	٠	٠	٠
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	(1,223,000,000)	٠	٠	(1,223,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	(107,396,659)	٠	٠	(107,396,659)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	(658,000,000)	٠	٠	(658,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	(124,453,518)	٠	٠	(124,453,518)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	(9,131,613)	(530,868,387)	٠	(540,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	(117,055,328)	(24,936,667)	٠	(141,991,995)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	٠	(796,000,000)	٠	(796,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	(174,940,574)	(117,787,275)	٠	(292,727,848)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	٠	(269,170,843)	(96,829,157)	(366,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	(81,125,000)	(99,942,179)	(4,546,619)	(185,613,799)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (و)	٠	٠	(248,000,000)	(248,000,000)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (و)	(55,901,639)	(74,400,000)	(44,558,765)	(174,860,404)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(24,589,476)	(3,432,051)	(3,001,836)	(31,023,363)
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	53,124,057	٤٤,٢٧٠,١٢٧	٩,٠٦٦,٢٠٥	١٠٦,٤٥٥,٣٨٨
تمويل الحساب الاحتياطي	(٩٨,٨٢٣,٨٣١)	٠	٠	(98,832,831)



				السحب من الحساب الاحتياطي
(٧٠,٣٢٤,٨٥٤)	(٣,٢٧٨,٨٣٠)	(٢١,٥١٨,٢٨٣)	(٤٥,٥٢٧,٧٤١)	رد فائض فرق الفائدة
		(٠)		
٩٨,٨٣٢,٨٣١	١٢,٣١٩,٢٧٥	٥١,٩٧٦,١٩٠	٣٤,٥٣٧,٣٦٦	رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة
	٧,١٤٨,٢٤٢	٠	٠	رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة

تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٤.

١٥٠٠

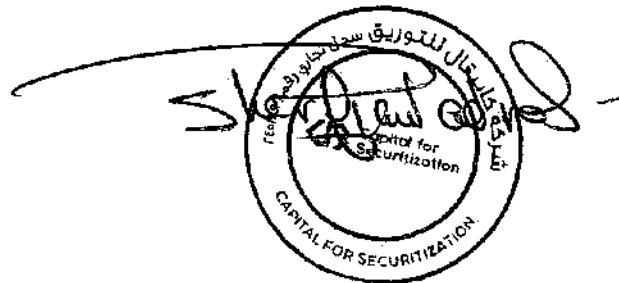


٤٦١٦٠

شركة التوريق
سجل تجاري رقم ١١٢٩٩٠
إدارة محاسبة



١٥٠٠



تقرير مراقب الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية لمحفظة التوريق
لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م
والواردة بمذكرة المعلومات الخاصة
بسندات التوريق التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثاني للبرنامج الرابع)
(بنظام البرنامج متعدد الإصدارات)

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 ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الثاني للبرنامج الرابع، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليار وثمانمائة واحد وثلاثون مليون جنيهاً مصرياً لا غير) (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر سندات التوريق على ستة شرائح في مقابل حقوق مالية كما يلي:

- سندات الشريحة الأولى (أ) هي سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١,٢٢٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار ومائتان وثلاثة وعشرون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨,٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠,٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.
- سندات الشريحة الثانية (ب) هي سندات توريق تنمية مستدامة إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٦٥٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨,٦٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠,٤٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ب) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الثالثة (ج) هي سندات توريق تنمية مستدامه إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٥٤١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٨,٨٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ٠,٦٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية المحفوظة علي ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (ج) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) و الشريحة (ب) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

- سندات الشريحة الرابعة (د) هي سندات توريق تنمية مستدامه إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٩٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة وستة وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٢٥٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

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

- سندات توريق تنمية مستدامه إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٦٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وستة وستون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٢٩,٥٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١,٢٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (هـ) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) و الشريحة (ب) و الشريحة (ج) و الشريحة (د) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر

- سندات توريق تنمية مستدامه إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٣٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢٤٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وثمانية وأربعون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً ٣٠٪ ما يعادل سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٤/٠٣/٠٦ والبالغ ٢٨,٢٥٪ بالإضافة الي هامش ١,٧٥٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة السادسة (و) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة علي ألا يتم سداد/استهلاك سندات الشريحة (و) بالكامل الا بعد تمام استهلاك الشريحة (أ) و الشريحة (ب) و الشريحة (ج) و الشريحة (د) و الشريحة (هـ) بالكامل، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

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

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

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

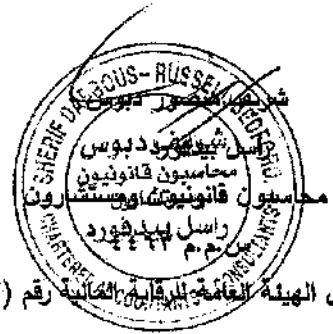
وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً معقولاً للمعلومات المالية المستقبلية، ومن رأينا أيضا أن المعلومات المالية المستقبلية المشار إليها أعلاه قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات .

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 .

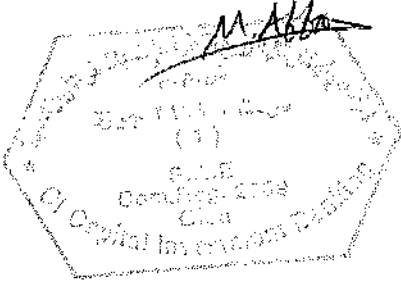
القاهرة في: ٢٠٢٤/٥/٨

مراقبا الحسابات

أحمد عبد الهادي الصاوي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية



سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٤٧)



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

نقر نحن شركة سي أي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. بصفقتنا المروج لعملية إصدار شركة كابيتال للترويج ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثاني من البرنامج الرابع) لمدة ٣٢ شهر وقيمة إجمالية ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد ستة شرائح (أ)، (ب)، (ج)، (د) و (هـ) و (و)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، تستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، بحيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ٩ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد ٣٢ شهر علي أن يستحق القسط الأول لكل منهم في نهاية كل شهر معني، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم ١٢٨,٨٩٧ عقد تمويل منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٣٠ عقد تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والتي نتج عنها عدد ١٢٨,٨٩٧ سندات لأمر بضماناتهم المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للترويج ش.م.م بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٤، بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقا للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

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

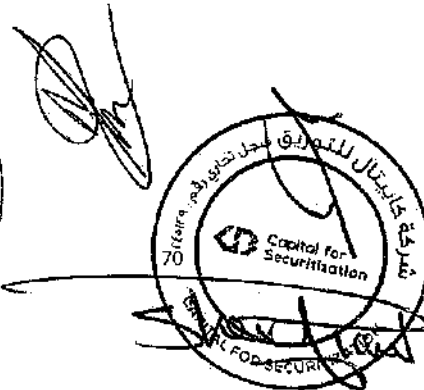
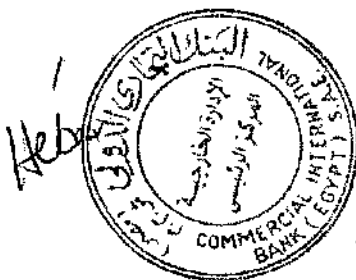
- بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح وإستيفانهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
 - سلامة وإكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية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



الإطلاع عليها.
تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
- إعلان المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

٤٦٦٦٠

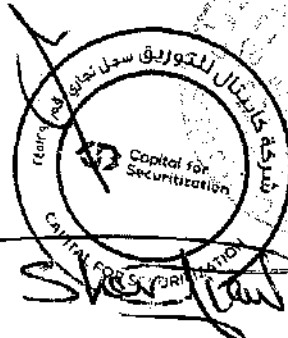




ثالث عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معتوق وبسيوني وحنائي للاستشارات القانونية والمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م لسندات توريق التنمية المستدامة للإصدار الثاني من البرنامج الرابع لمدة ٣ سنوات بقيمة إجمالية للإصدار ٣,٨٣١,٠٠٠,٠٠٠ تصدر على عدد ٦ شرائح (أ) و(ب) و(ج) و(د) و(هـ) و(و) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتستهلك الشرائح الست في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي عدد ٦ شهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي عدد ٩ شهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي عدد ١٢ شهر، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهر وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر وتستهلك الشريحة (و) علي عدد ٣٢ شهر علي أن يستحق القسط الأول في نهاية كل شهر معني ابتداء من الشهر التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم ١٢٨,٨٩٧ عقد تمويل منها عدد ١٢٨,٢٦٧ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ٦٣٠ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة بضماناتهم المحالة والتمتطة في عدد ١٢٨,٨٩٧ سند لأمر من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

وفقاً لفحص كامل العقود محل محفظة التوريق (عقود التمويل متناهي الصغر وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة) البالغة ١٢٨,٨٩٧ عقد والمستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل في عدد ١٢٨,٨٩٧ سندات لأمر مبرمة بالنسبة لكافة عقود المحفظة، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندات المرتبطة بالضمانات، نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأن كافة تلك العقود والضمانات المرتبطة بها غير محالة في أي إصدار قائم وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة 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 ٢١ مايو ٢٠٢٤ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أية رهون أو امتيازات حاله مرتبطة عليها للغير ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م والمحيل في ٢١ مايو ٢٠٢٤ وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع بالكامل وتكون غير معلقة علي شرط، وأن محفظة الحقوق المالية محل هذا الإصدار غير محالة وقت نفاذ الحوالة لأي جهة أخرى بخلاف شركة التوريق المحال إليها، وأن شركة سي أي كابيتال للتوريق وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م هي مدير الإصدار ومروج الاكتتاب. متلقي الاكتتاب هو البنك العربي الأفريقي الدولي وأمين المحفظ هو البنك المصري الخليجي، كما يقوم بدور ضمان تغطية الاكتتاب البنك العربي الأفريقي الدولي ش.م.م. والبنك





رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الثانية من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الرابع

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريق (عقد الحوالة) بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٤ فيما بين كل من:

(أ) طرف أول

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

(ب) طرف ثان

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



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

٤٦١٦٠

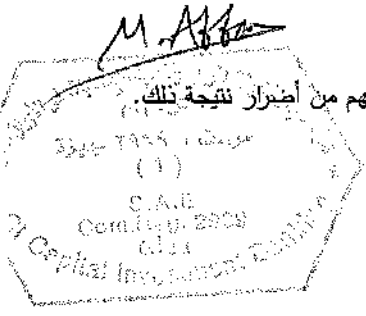
٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الرابع لشركة كابييتال للتوريق بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٢٣ - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل متناهي الصغر وعقود تمويل مشروعات متوسطة وصغيرة للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الثاني من البرنامج الرابع مبلغ وقدره تبلغ ٤,٩٢٨,٥١٦,٤٢٦ جنيه مصري (فقط أربعة مليارات وتسعمائة وثمانية وعشرون مليوناً وخمسمائة وستة عشر ألفاً وأربعمائة وستة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة ٣,٨٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثة مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) على ٦ شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الثاني من البرنامج الرابع ٢٢ شهراً تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصة محفظة التوريق. واتفق الطرفان على أن تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة - وتناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريق الإصدار الثاني من البرنامج الرابع بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة") وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على الحوالة.

٣. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢١ مايو ٢٠٢٤ والبالغ ٣,٨٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاث مليارات وثمانمائة وواحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة.

٤. في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه في الفقرة ٧-١ من البند السابع من عقد الحوالة وذلك



Handwritten signature and stamp.



دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك

٥. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

- (أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظرة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.
- (ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.
- (ج) بأنه يمتلك محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع الواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ النفاذ. كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري بأي شكل على حقوق حملة سندات التوريق، وأنه اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة فإن الحقوق المالية المكونة لمحفظة التوريق تكون قد خرجت من ذمته المالية وبالتالي فإنه لا يجوز له التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات عليها أو إعادة حوالتها.

محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الثاني للبرنامج الرابع وأنه يوجد سندات لأمر من كافة المدينين يكامل قيمة الأقساط المستحقة على الممولات المكونة لمحفظة التوريق.



نقل له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق محل الإصدار الثاني من البرنامج الرابع دون أي قيود أو شروط وأنه قد حصل على الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

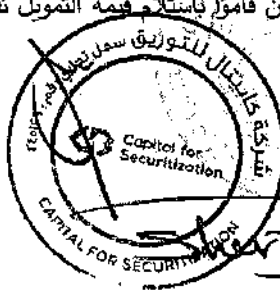
- (و) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
- (ز) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي جوهري على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.

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

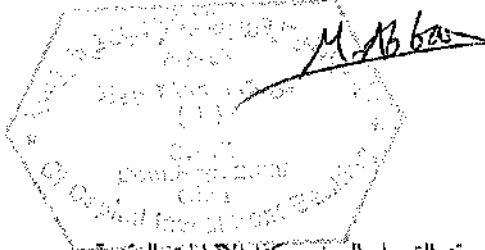
(ط) أنه لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك لاستمرار قيام المحيل بمهام التحصيل بموجب عقد خدمات التحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه بذات تاريخ هذا العقد، وفي حالة استبدال أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

(ي) أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الثاني من البرنامج الرابع من أصل وعائد السندات.

أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً أو قاموا بطبق الحوالة منه بواسطة وسائل الدفع الإلكترونية المختلفة



Handwritten signature



تحويلات لحسابات بنكية و/أو تحويل على تطبيق "رصيدى" وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا القرارات المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية المنصوص عليها بالقوانين المعنية.

(ل) أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الثاني من البرنامج الرابع 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 نسخها (باستثناء حالات الفسخ الطقائي) 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 ونافذاً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام ألا يكون لتلك التعديلات تأثيراً سلبياً على التدفقات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق.

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

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

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

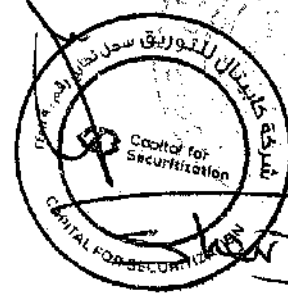
استخدام حصيلة السندات في تمويل الأنشطة التشغيلية للشركة المحيلة والتزاماتها المالية بالنسبة لسندات التنمية المستدامة بمختلف أنواعها، بشرط ان يكون واحد أو أكثر من مؤشرات الأداء الرئيسية لها وتعتبر عن اتباع الإجراءات وسياسات من شأنها تحقيق أهداف التنمية المستدامة. ويلتزم بتقديم تقارير دورية بشكل سنوي بذلك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

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

(ق) تقرير يتم إعداده بالاستعانة بمراقب حسابات الشركة المحيلة للتحقق من مدى توافق تلك السندات مع الشروط والأحكام

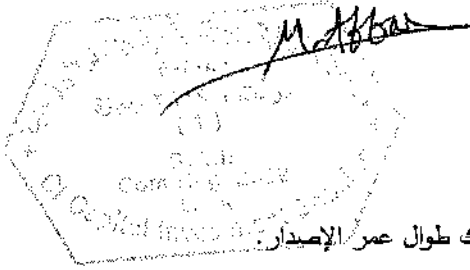


٥٦١٦٠



Handwritten signature.

Handwritten signature.



والضوابط المحددة المنظمة لسندات التنمية المستدامة ذات البعد الاجتماعي وذلك طوال عمر الإصدار.

(ر) يلتزم الشركة بتقديم تقرير معتمد من مراقب حسابات الشركة المحيلة يفيد بأن الشركة قد أنشأت عقود جديدة بمبلغ يساوي كامل قيمة السندات في غضون سنة أشهر من غلق باب الاكتتاب علي أن تكون تلك العقود متفقة مع مبادئ السندات الاجتماعية المصدرة من قبل الرابطة الدولية لسوق رأس المال (ICMA) التي تتمثل في المساهمة في أهداف التنمية للأمم المتحدة وقروض ميسرة تستهدف الأفراد ذوي الدخل المنخفض والوصول الي ٢٥ محافظة ومناطق ريفية وذوي الدخل المنخفض وتدعيم الشمول المالي وتمكين وتدعيم المرأة والوصول لجميع الأعمار: من ٢١ إلى ٦٥ سنة وتدعيم القطاعات الأعمال المختلفة.

٦. يتعهد المحال إليه بالتعهدات الآتية وفقاً لعقد الحوالة:

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

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

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

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

وبلغ مبلغ ٤٠٩,٩١٧,٠٠٠ جنيه مصري قيمة حساب خدمة التعثر في حالة عدم إصدار خطاب ضمان بنكي وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب. ٤٦١٦٠

(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 .

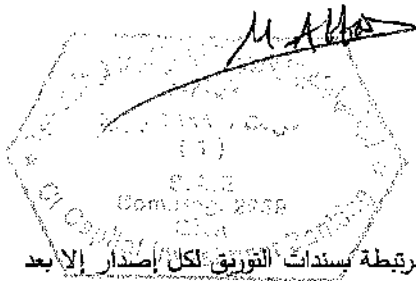
(ز) أن المحال إليه حاصل على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطه، وأن تلك التراخيص والموافقات سارية ولا يوجد بشأنها أي مخالفات مقررة من قبل الجهات المختصة بإصدارها .

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

(ط) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الثاني من البرنامج الرابع) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوق حملة سندات التوريق الناشئة عن



Handwritten signature and stamp.



فوائض محافظ توريق أخرى.

(ي) بعدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العقود المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار إلا بعد

الحصول على موافقة جماعة حملة السندات للإصدار المعنى بالتعديل وإخطار شركة التصنيف الائتماني بالتعديل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة العامة للرقابة المالية. ويشترط في جميع الأحوال عدم الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق (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،

وبإسكاف دفتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ل) الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقانون القيد والإيداع المركزي رقم

٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

(م) 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".

(ن) الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبند السابع من هذا

العقد.

(س) تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة

المالية مَعْدَةً من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف.

تجديد شهادة التصنيف الائتماني سنوياً من قبل ميريس (MERIS) شركة التصنيف الائتماني لتقييم أداء السندات

المصدرة على أن يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.

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

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

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

(ر) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة، والقوانين

السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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

القيد بالبورصة المصرية.

(ت) ألا تقوم بتسليم 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 بالمحافظات السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك



٤٦٦٦٠

(ق)

(ر)

(ش)

(ت)



Handwritten signature.

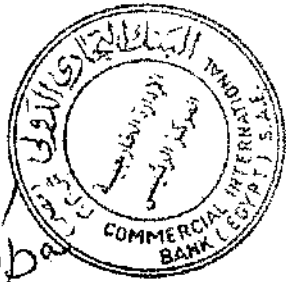
Handwritten signature.

التخفيض.

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

٧. 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.

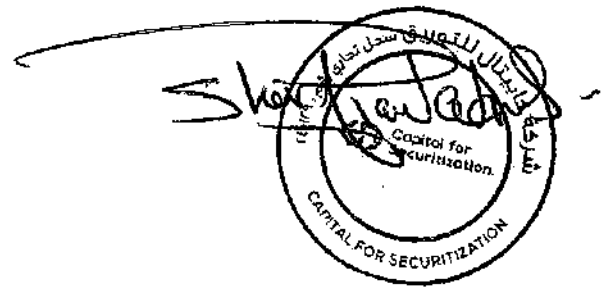
شهادتي

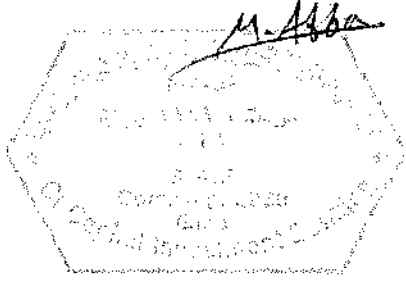


شهادة
مصادقة
١٨/١٢/٢٠١٧
٢٠١٧/١٢/١٨

Handwritten signature.

M. Attia
شهادة
مصادقة
١٨/١٢/٢٠١٧
٢٠١٧/١٢/١٨
G.A.B
Compt. 20. 2. 200
CIB





خامس عشر: أحكام عامة

١. تعتبر مذكرة المعلومات هي بمثابة دعوة المستثمرين للاكتتاب في سندات التنمية المستدامة وتتضمن كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بالإصدار وهي معلومات وبيانات تم تدقيقها ومراجعتها من قبل الشركة المصدرة والمستشار القانوني ومراقبي الحسابات ومراقبي/خبير الاستدامة تحت مسؤوليتهم ودون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

٢. تخضع مذكرة المعلومات لكافة القواعد الحاكمة والمنظمة للسندات بصفة عامة وسندات التنمية المستدامة بصفة خاصة وفقاً للأحكام الواردة بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما وتتوافق تلك المذكرة مع تلك القواعد والمعايير الدولية للاستدامة (مبادئ السندات الاجتماعية) الصادرة عن الاتحاد الدولي لأسواق المال (ICMA)، وذلك وفقاً لتقرير المستشار الاستدامة المؤرخ ١٥ أبريل ٢٠٢٤. وتخضع أيضاً بنود هذه المذكرة لأحكام قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها على الأخص قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط الطرح العام والخاص للسندات وكذا قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته بموجب القرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

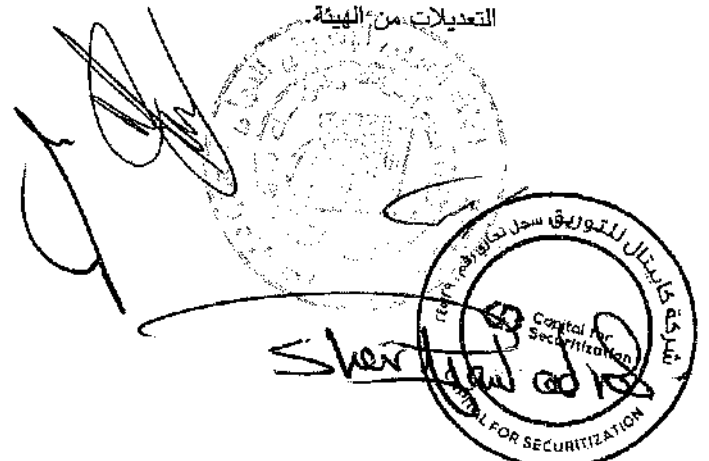
٣. يقتصر الاكتتاب في سندات توريق التنمية المستدامة ذات البعد الاجتماعي على المستثمرين والمكتسبين المؤهلين للاستثمار وهم المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والجهات ذوي الملاءة المالية بالإضافة إلى الفئات المنصوص عليها بقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ والقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ علماً بأن الاكتتاب في سندات التنمية المستدامة محل هذه المذكرة يعد قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقرار من المكتب والمستثمر بقبوله الاستثمار في سندات التنمية المستدامة وإقراره بتحمل كافة مخاطر الواردة بالبند سابعاً فقرة رقم (٧) بمذكرة المعلومات.

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

٥. يلتزم كل من الشركة المحيلة والخبير الاستشاري للتنمية المستدامة بتقديم التقارير الدورية بشكل سنوي الإفصاحات المنوه عنها في المذكرة والواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والمنوه عنها بمذكرة المعلومات وذلك لكل من الشركة المحيلة والخبير الاستشاري للتنمية المستدامة وحملة السندات.

٦. طبقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وعلى الأخص الحصول على موافقة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية، وفي حالة نشوب أي نزاع فيما بين الأطراف المعنية يتم حل هذا النزاع بالطرق الودية، إذا لم تفلح الطرق الودية يتم إحالة النزاع إلى التحكيم لنظر النزاع والفصل وفقاً للبند الثاني عشر من هذه المذكرة.

٧. يلتزم الشركة المصدرة باتباع الإجراءات المقررة قانوناً وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وذلك بالحصول على موافقة جماعة حملة السندات قبل تغيير أي من بنود مذكرة المعلومات وإخطار شركة التصنيف الائتماني بهذا التعديل واعتماد التعديلات من الهيئة.



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

٩. يتوافق ما ورد بمذكرة المعلومات مع أحكام قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والمعايير الدولية لسندات التمية المستدامة الصادرة عن الاتحاد الدولي لأسواق المال (ICMA) وذلك وفقا لتقرير خبير التمية المستدامة المؤرخ ١٥ أبريل ٢٠٢٤، ويتعين على الشركة المصدرة الاستمرار في مراعاة تطبيق مبادئ سندات التمية المستدامة الأربعة طوال عمر الإصدار وهي ما يلي:

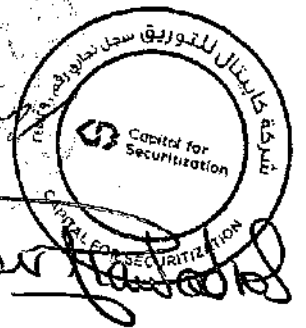
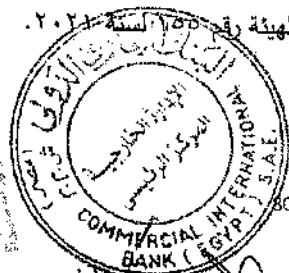
- أ استخدام حصيلة سندات التمية المستدامة لتمويل أو إعادة تمويل المشروعات والأنشطة المتعلقة بمجالات التمية المستدامة الواردة بقرار رئيس مجلس الوزراء رقم ٣٤٥٦ لسنة ٢٠٢٢ الصادر بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠٢٢ بتعديل اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.
- ب إجراءات تقييم واختيار المشروعات والأنشطة المتعلقة بمجالات التمية المستدامة من حصيلة سندات التمية المستدامة.
- ج إدارة حصيلة السندات من خلال استخدام حساب فرعي SUBACCOUNT ومحفظة مخصصة للاستثمار في مشروعات التمية المستدامة.
- د التقارير الدورية طوال عمر الإصدار.

١٠. تلتزم الشركة المصدرة طوال فترة البرنامج الرابع بمراعاة أحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٥٤) لسنة ٢٠١٤ بشأن القواعد والإجراءات المنظمة لطرح إصدار السندات على دفعات للشركات المساهمة وشركات التوصية بالأسمهم وغيرها من الأشخاص الاعتبارية وتعديله الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، وكذلك قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح الخاص وكذلك المادة (٣٥) مكرر (٥) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال الخاصة بأحكام سندات الاستدامة وبالالتزامات مصدرها وكذلك الأحكام المنظمة لسندات التوريق بقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية المصدرة في حالة برنامج إصدار سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

ألا يتجاوز مجموع مبلغ الإصدارات الحد الأقصى السابق موافقة الهيئة عليه لإصدارات البرنامج.
ألا تكون الإصدارات مخالفة لأحكام والشروط العامة السابقة للبرنامج والمحددة بتلك المذكرة.

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

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



سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوزيع

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٤/٠٤/٣٠:

رقم الإصدار	حجم الإصدار	المستهلك من الإصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
الخامس	٨٩٢,٠٠٠,٠٠٠	٨٧٥,٥٧١,٣٦٩	98.2%	١٦,٤٢٨,٦٣١	٪٣.٠٧
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٥١٧,٠٥٠,٠٠٠	74.3%	٥٢٣,٩٥٠,٠٠٠	٪٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٣٠٩,٩٢٧,٢٦٦	47.7%	٣٣٩,٥٧٢,٧٣٤	٪٤.١٠
الثاني من البرنامج الأول	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٨٦,٦٠٠,٠٠٠	48.6%	١,٣٦٣,٤٠٠,٠٠٠	٪١.١٨
الثالث من البرنامج الأول	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	٣٨١,٣٠٠,٠٠٠	23.0%	١,٢٧٩,٧٠٠,٠٠٠	٪٢.٠٤
الرابع من البرنامج الأول	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٧٤,١٠٠,٠٠٠	4.5%	١,٥٧٠,٩٠٠,٠٠٠	٪٤.٩٤
الثاني من البرنامج الثاني	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	2,310,595,200	85.8%	٣٨١,٤٠٤,٨٠٠	٪١.٠٣
الثالث من البرنامج الثاني	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٦٠,٥٨٠,٠٠٠	58.7%	١,٣٧٩,٤٢٠,٠٠٠	٪١.٩٧
الرابع من البرنامج الثاني	٤٠٧,٠٠٠,٠٠٠	٢٦٤,٠٠٨,٠٠٠	64.9%	١٤٢,٩٩٢,٠٠٠	٪٠.٤٨
الخامس من البرنامج الثاني	٣,٠٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٢٣٠,٣٠٠,٠٠٠	40.5%	١,٨٠٤,٧٠٠,٠٠٠	٪٢.٧٣
الأول من البرنامج الثالث	٩٧٨,٠٠٠,٠٠٠	780,835,200	79.8%	١٩٧,١٦٤,٨٠٠	٪١.٢٤
الثاني من البرنامج الثالث	١,٠٤٠,٠٠٠,٠٠٠	441,168,000	42.4%	٥٩٨,٨٣٢,٠٠٠	٪٢.٣٨
الثالث من البرنامج الثالث	٩٧١,٥٠٠,٠٠٠	192,032,000	19.8%	٧٧٩,٤٦٨,٠٠٠	٪١.٦٧
الأول من البرنامج الرابع	٣,٨٠٦,٠٠٠,٠٠٠	٦١٥,٤٣٠,٢٠٠	16.2%	٣,١٩٠,٥٦٩,٨٠٠	٪١.٢٩
الأول من البرنامج الخامس	١,٤٦٧,٥٠٠,٠٠٠	٦٨,٦٠٠,٧٢١	4.7%	١,٣٩٨,٨٨٩,٢٧٩	٪٥.٤٧
الأول من البرنامج السادس	٨٤٣,٠٠٠,٠٠٠	١٦,٥١٤,٠٥٢	2.0%	٨٢٦,٤٨٥,٩٤٨	٪٣.٥٥

إشهاد



شركة كابتال للتوزيع
Capital for Securitization

٤٦١٦٠

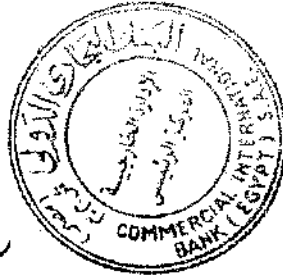
شركة كابتال للتوزيع
Capital for Securitization

شركة كابتال للتوزيع
Capital for Securitization

فقرة اعتماد الهيئة

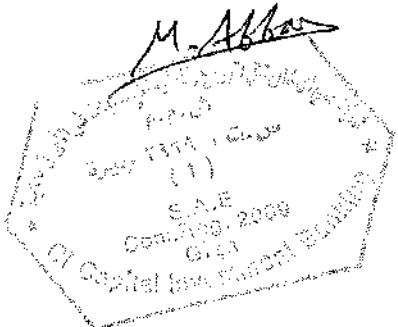
هذه المذكرة المتضمنة للإصدار الثاني من البرنامج الرابع لإصدارات سندات التوريق معدة من قبل شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مرقابا الحسابات وعلى مسئوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وبقروا بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الثاني من برنامج سندات التوريق الرابع. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسئوليتها والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسئولية على الهيئة العامة للرقابة المالية علما بأن اعتماد الهيئة لمذكرة المعلومات ليس اعتمادا للجدوى التجارية للاكتتاب في سندات توريق التنمية المستدامة موضوع مذكرة المعلومات هذه أو لقدرة تلك السندات على تحقيق نتائج معينة. حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من أن المعلومات الواردة بهذه المذكرة تم استيفائها بمعرفة الجهة المصدرة وفقاً للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات المقدمة الى الهيئة وبدون أدنى مسئولية تقع على الهيئة بشأن ذلك، وتحمل الجهة المصدرة المسئولية القانونية عن صحة البيانات الواردة بهذه المذكرة والتي تم مراجعتها من المستشار القانوني والذي يقر بصحة البيانات والمعلومات الواردة بها وفقاً لما تم موافقته بها من قبل الجهة المصدرة ، علما بأن الاستثمار في هذه السندات هو مسئولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للموائد.

Handwritten signature/initials.



Handwritten signature/initials.

Handwritten text in Arabic, possibly a date or reference number.



Handwritten signature/initials.

