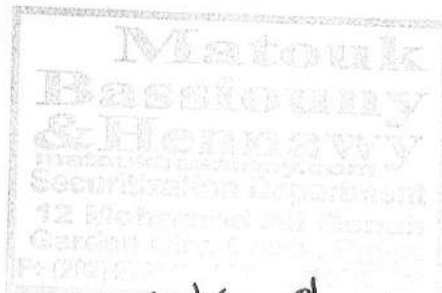




**مستوق
بسیونی
و حناوی**

مذكرة معلومات

15/07/21



معتوق
بسيوني
وحناوي

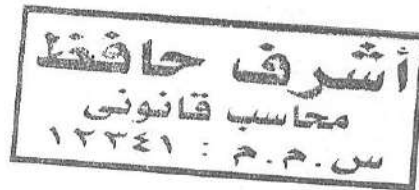
عبد الله

الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١٪) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.

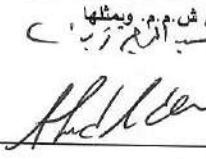
- نسبة لا تقل عن ١٠٪ من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص لأشخاص طبيعية أو اعتبارية خلاف المكتتبين من الفئة المذكورة في الفقرة السابقة وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

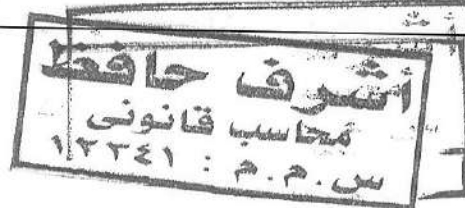
ويشار في هذه المذكرة فيما بعد إلى سندات التوريق - الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

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

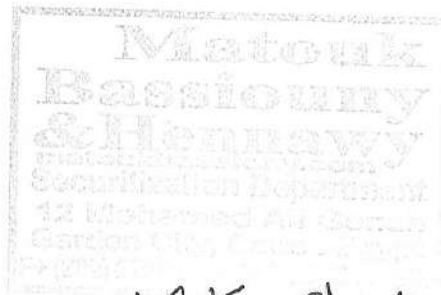


معتوق بسيوني وحناوي

الأطراف المشاركة في عملية الطرح		
الشركة المصدرة		
	 Capital for Securitization	شركة كابييتال للتوريد ش.م.م. ويمثلها الاسم:  الصفة: التوقيع:
الشركة المحيلة		
	Fawry MSME Finance	شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م. ويمثلها الاسم: الصفة: التوقيع:
المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب		
	CI CAPITAL شركة سي أي كابييتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. ويمثلها الاسم: محمد سيد عباس الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين التوقيع:	شركة سي أي كابييتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. ويمثلها الاسم: محمد سيد عباس الصفة: رئيس قطاع أسواق الدين التوقيع:
شركة التصنيف الائتماني		
MERIS Middle East Rating & Investors Service		
المستشار القانوني للإصدار		
		مكتب معتوق بسيوني وحناوي ويمثله الاسم: عبد الرحيم أشرف الصفة: المحامي بالمكتب التوقيع:
متلقي الاكتتاب		أمين الحفظ
		
مراقبي حسابات الشركة المصدرة		
الاسم: أحمد يحيى أحمد نيازي التوقيع:		الاسم: أشرف علي حافظ التوقيع:



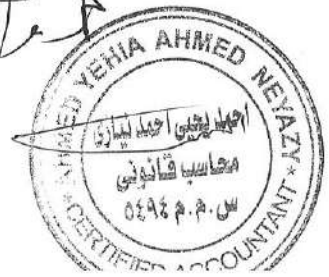
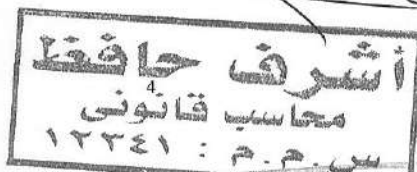
٤٦٦٦

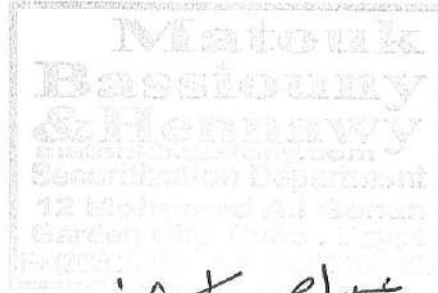


**ماتوك
بسيوني
وحناوي**

عبد الله
فهرس

- ١ مذكرة معلومات
- ٥ أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج
- ٧ ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار
- ١٥ ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها
- ٢٢ رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر والتزاماته
- ٣٠ خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر
- ٣١ سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر
- ٤٢ سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر
- ٥٤ ثامناً: البيانات المالية
- ٥٥ تاسعاً: تقرير مراقبي الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر
- ٥٦ عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب
- ٥٧ حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار
- ٥٩ ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة
- ٦٠ ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريق الأولي من محفظة التوريق الإجمالية للبرنامج الثالث عشر
- ٦٦ رابع عشر: مسئولية الاتصال
- ٦٧ خامس عشر: أحكام عامة
- ٦٩ سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوريق
- ٧٣ فقرة اعتماد الهيئة

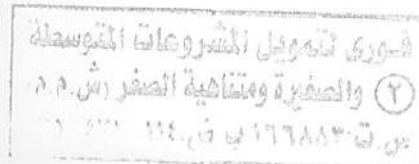
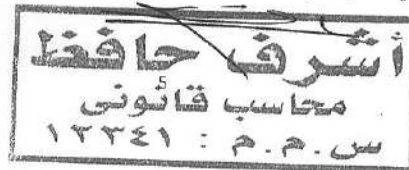




معتوق
بسيوني
وحناوي

أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: البرنامج الثالث عشر
٢. إجمالي قيمة البرنامج: ٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (ثمانى مليارات جنيه مصري لا غير).
٣. إجمالي قيمة المحفظة المتوقعة للبرنامج: ١٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط اثنا عشر مليار جنيه مصري لا غير).
٤. مدة البرنامج: ثلاث سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة على البرنامج.
٥. عدد الإصدارات المتوقعة: (٧) إصدارات.
٦. رقم وتاريخ قرار مجلس إدارة الهيئة بالترخيص للشركة بإصدار برنامج التوريق (البرنامج الثالث عشر)
حصلت شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٤ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/١٢ على البرنامج الثالث عشر لإصدار سندات توريق على عدة إصدارات شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحافظ التوريق الصادر مقابلها إصدارات السندات طوال عمر البرنامج عن (BBB-) أو ما يعادلها وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.
٧. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج الثالث عشر بتاريخ ٢٤ - ١٢ - ٢٠٢٤
وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. على طرح برنامج متعدد الإصدارات (البرنامج الثالث عشر) لسندات توريق لمدة (٣) سنوات وبحد أقصى ٨ مليار جنيه مصري بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري للسند الواحد.
وتم الموافقة أيضاً على تفويض مجلس إدارة الشركة في تحديد الشروط التفصيلية لكل إصدار من الإصدارات واتخاذ كافة الإجراءات والتوقيع على كافة المستندات والعقود اللازمة لإتمام إصدار سندات التوريق بما في ذلك إبرام عقد حوالة محفظة شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م. بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لنشرة الطرح الخاص بما في ذلك تحديد سعر العائد النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد نشرة الطرح الخاص التي سيتم بناءً عليها.
٨. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج الثالث عشر
تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج الثالث عشر وعند كل إصدار من إصدارات البرنامج في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بقيمة تقديرية تبلغ ١٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (اثنا عشر مليارات جنيه مصري) مضمونة بضمانات لصالح المحيل متمثلة في وثائق تأمين وأوراق تجارية في صورة سندات لأمر وشيكات مصدرة من قبل المدينين وكفالتهم الضامنين المتضامنين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م. بصفتها محيل وعملائها والتي تعد اتفاقات مُنشئة للحقوق المالية المحالة ومُثبتة لها بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في ٢٠٢٥/٠٤/٢٧.



مستوق
بسیونی
و حناوی

Handwritten signature

فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.

١٠. القوانين السارية:

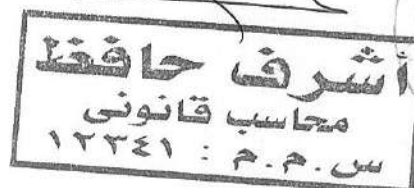
هي القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية.

١١. أحكام عامة:

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

قورى القومى على المشروعات المتوسطة
(٢) والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.
س.ق. ١٦٦٨٨٢ ب.ض. ١١٤ - ٤٧١ - ٥٧٥

5. 12. 19



fl



**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عبد الحليم

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 ٣١/٠٣/٢٠١٩.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٣٣٧٢٠ صادر من مكتب سجل تجاري العبور برقم إيداع ٣٢٢ بتاريخ ٨ يناير ٢٠١٩.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمس 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 مساهمين شركة التوريق:

الاسم	عدد الأسهم الاسمية	القيمة الاسمية بالجنيه المصري	نسبة المساهمة
شركة جي بي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية	49,500	4,950,000	99%
شركة جي بي للتأجير التمويلي والتخصيم	250	25,000	0.5%
الشركة الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية (ايتامكو).	250	25,000	0.5%
الإجمالي	50,000	5,000,000	100%

أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١



شركة التمويل والشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
س.م.م. : ١٦٦٨٨٢ ب.م.م. : ١١٤ - ٤/١ - ٢٠٢٥





**معتوق
بسيوني
وحاوي**

عبد الحليم

• بيان بأعضاء مجلس الإدارة:

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

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

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

• مسئول علاقات المستثمرين:

الاسم: محمد علاء إسماعيل رسمي

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

العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة

تليفون: ٠١١١٧٨٧٠٧٠٨

بريد إلكتروني: mohamed.rasmy@capital-securitization.com

• مراقبا حسابات شركة التوريد:

السيد/ احمد يحيى أحمد نيازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ وعنوانه في عقار ٤-سعد عبد الوارث - النزعة الجديدة - القاهرة.

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

• تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة

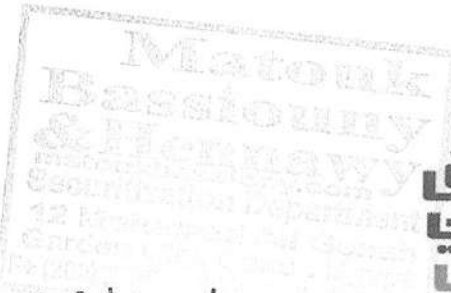
تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات كل إصدار من إصدارات برنامج سندات التوريد طوال مدة كل إصدار وحتى سداد قيمتها بالكامل بما يلي:

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



أشرف على
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١

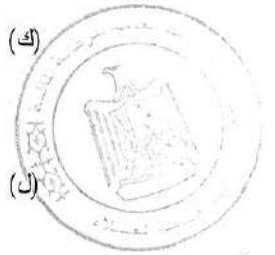




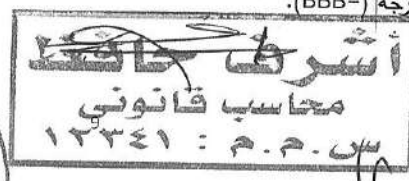
**مستوق
بسيوني
وحناوي**

عبد الله

- (ب) أن الشركة المصدرة لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع مذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بالتوريق، وأن لها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق.
- (ج) لا توجد أي دعاوى قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه (شركة التوريق) قد تؤثر على نفاذ أو صحة الحوالة المبرمة بينها وبين المحيل.
- (د) أن تقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل المحفظة وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات.
- (هـ) أن تلتزم بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق وإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق لديه خلال ٣ أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب الكامل في سندات التوريق.
- (و) أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.
- (ز) أن الشركة حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها ولا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.
- (ح) أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين 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 ونافاذة 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 ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل وتتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.
- (ك) تقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي إلى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني، وذلك مع عدم 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 بمدي التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.
- (ن) موافاة الهيئة بشهادة تصنيف ائتماني صادرة من إحدى جهات التصنيف الائتماني المعتمدة لدي الهيئة شريطة ألا تقل عن درجة (BBB-).



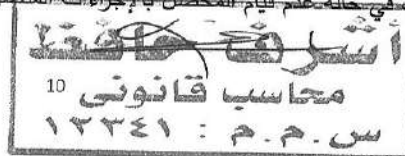
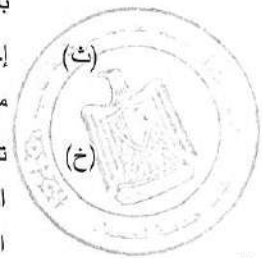
٤٦٦٦

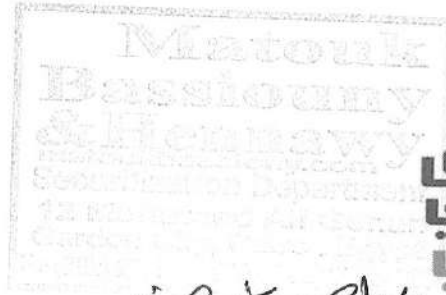


معتوق
بسیونی
و حناوی

W. C. C.

- (س) مسؤوليتها عن صحة كافة البيانات والمستندات والإقرارات المقدمة إلى الهيئة وبأن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة. كما تقرر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من البيانات مضللة، وأن التوقعات المالية المستقبلية لمحفظه التوريق أُعدت وفقاً لأفضل تقدير من إدارة الشركة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات.
- (ع) بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها القانونية وموافاة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة عن طريق إرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة.
- (ف) أن تستخدم حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من إصدارها.
- (ص) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائد محافظ توريق أخرى.
- (ق) عدم إجراء أية تعديلات على مذكرة المعلومات 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.
- (ر) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- (ش) الفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها فور تحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
- (ت) بذل عناية الرجل الحرص في أداء التزاماته الواردة في عقود عملية الإصدار (عقد الخدمة والتحصيل وعقد حوالة محفظة حقوق مالية وعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية) وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية والقرارات الصادرة تنفيذاً لهما. ويلتزم باتخاذ كافة الإجراءات المنصوص عليها بالعقود في حالة إخلال أي من أطراف عملية التوريق بالتزاماتهم المنصوص عليها بمذكرة المعلومات والعقود المرتبطة بعملية الإصدار.
- (ث) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل ١٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك الجزئي.
- (خ) تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوياً - مُعدة من إحدى الشركات المرخص لها بتقييم وتصنيف الشركات - للهيئة العامة للرقابة المالية والممثل القانوني لجماعة حملة السندات لكل من المحفظة وسندات التوريق وذلك طوال مدة الإصدار.
- (ذ) تلتزم الشركة المصدرة خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومدقق من قبل مراقب الحسابات لعملية التوريق.
- (ض) إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل أو أمين الحفظ بالتزاماتهم، وكذلك في حالة عدم قيام المحصل بالإجراءات المنصوص عليها في حالة إخلال المحصل.



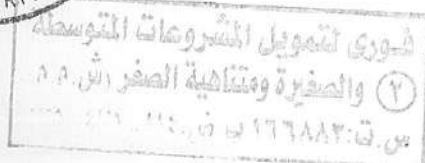
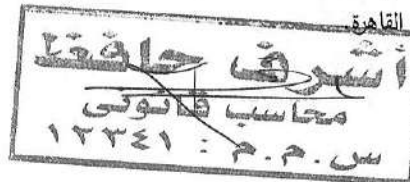


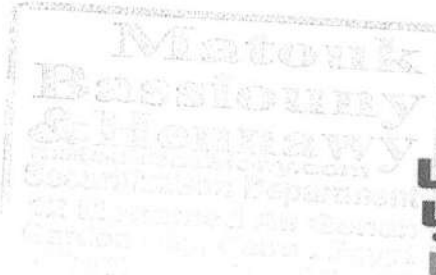
**معتوق
بسيوني
وحناوي**

- (ظ) الالتزام باتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية لكل إصدار من إصدارات البرنامج على النحو الوارد ببيانات الإصدار بمذكرات المعلومات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.
- (غ) التأكد من التزام الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ لكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقا لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.
- (أ) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق/ضوابط حوالة المحافظ والواردة بالكتاب الدوري رقم ٦٠٧ لسنة ٢٠٢٤.
- (بب) الالتزام بمتابعة أداء أطراف عملية التوريق وإخطار الهيئة فور حدوث أي إخلال بالالتزامات والواجبات الملقة عليهم.
- (جج) الالتزام بالتأكد قبل قبول حوالة محفظة كل إصدار من إصدارات البرنامج أنه لم يمسق حوالتها في أي إصدار سابق، ولا توجد عليها أي رهونات أو منازعات أو قضايا أو تعد ضمانات لدى الغير مقابل أي قروض أو تسهيلات ائتمانية من قبل المحيل.

ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية "المحيل":

- اسم الشركة: فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية مؤسسة وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.
- رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٦٦٨٨٣ برقم إيداع ٢٤٦١٦ بتاريخ ٠٢-٠٦-٢٠٢١.
- الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم ٧ بتاريخ ١٢-٠٨-٢٠١٨ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر، والترخيص رقم ٦ بتاريخ ٠٥-٠٢-٢٠٢٤ 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 المالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.
- المقر الرئيسي للشركة: الدور الرابع والخامس بالمبنى الإداري الكائن (٦ز، ٧ز) شارع نادي الاتصالات - تقسيم اللاسكي - القاهرة - المعادي ٤٦١٦





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

Handwritten signature

• هيكل المساهمين:

نسبة المساهمة	المساهم
٩٩,٩٨%	شركة فوري لتكنولوجيا البنوك والمدفوعات الإلكترونية ش.م.م
٠,٠٢%	السيد/ أشرف كامل موسى صبري كامل
٠,٠٢%	السيد/ مصطفى محمود حمزة عبد اللطيف النحاس

• أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الصفة
أشرف كامل موسى صبري كامل	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي
عمرو محمد جلال الدين ابراهيم حجازي	عضو منتدب - تنفيذي - مسئول عن نشاط التمويل متناهي الصغر
لمياء حسن ماهر الأخرس	عضو مجلس الإدارة - مستقل
ألكسندر ليفتشنكو	عضو مجلس الإدارة المنتدب - تنفيذي
احمد احمد احمد الاتربي	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي
نرمين حمدي بدوي الطاهر	عضو مجلس الإدارة - مستقل
شريف أحمد عصام محمد أبو شادي	عضو مجلس الإدارة المنتدب - تنفيذي
احمد فاروق محمد قاسم	عضو مجلس الإدارة - مستقل
ماهر لبيب أبو ستيت	عضو مجلس الإدارة - مستقل

• رأس مال الشركة:

رأس المال المرخص به: ٣٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

رأس المال المصدر والمدفوع: ١٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

• تعهدات الشركة المحيلة:

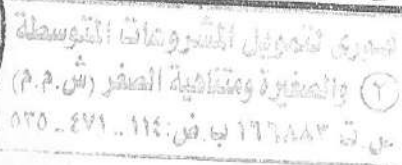
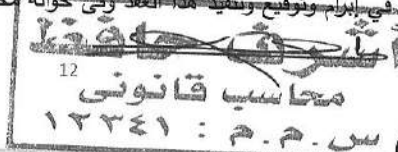
(أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظرة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.

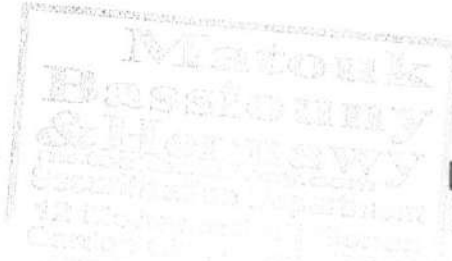
(ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.

(ج) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة

١٦,٤٤٣ سند وشيكات بنكية لعدد ٢٠٠ عقد وبالبالغ عددها ١,١٢٨ شيك بنكي بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن تلك العقود.

(ح) بأن له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالته محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عن
دون أي قيود أو شروط وأنه قد حصل على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.

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

(د) 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 التوريد.

(ذ) أن يلتزم بتسليم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة مستندات التمويل المثبتة للحقوق والضمانات المالية الآجلة المحالة محل محفظة التوريد بما في ذلك الأوراق التجارية (السندات لأمر الخاصة بعدد ٦,٤٧١ عقد والشيكات الخاصة بعدد ٢٠٠ عقد).

(ر) 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.

(ز) أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريد ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر من أصل وعائد السندات.

(س) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً من خلال فروع فوري بلس أو في شكل رصيد على ماكينات نقاط البيع POS التابعة لشركة فوري وفي حال أن مبلغ التمويل يتخطى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتم تحويل مبلغ التمويل الى العميل من خلال تحويل بنكي ACH ويقوم العميل بالتوقيع على العقد بمقر الشركة الرئيسي

(ش) أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر لسندات التوريد 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 جوهريّة من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريد أو حقوق حملة سندات التوريد.

(ص) يضمن المحيل سريان وتجديد ملاحق عقد التأمين رقم (EC013) ووثيقة التأمين رقم (p74595) طوال مدة الاصدار.

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

(ط) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريد وذلك خلال الفترة من تاريخ 30/04/2025 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريد إلى البنك متفقاً بالكتاب. ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها



معتوق بسيوني وحناوي

للمحيل.

(ط) 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) التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب النوري رقم ٦ و ٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

(غ) التزام المحيل بأن تتسم المحفظة المحالة الي شركة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.

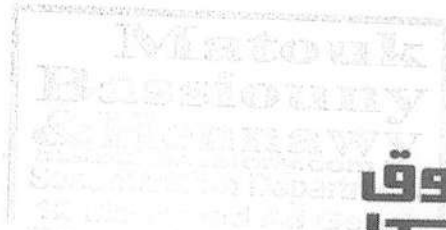
(ف) التزام المحيل بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن محفظة الحقوق الائتمانية المراد حوالتها وفقا للنماذج المعدة من الهيئة في هذا الشأن.

(ق) فيما يتعلق بعدم توافق معيار السيولة (قصير الأجل وطويل الأجل) لنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة، تقرر الشركة المحيلة بأن ذلك ليس من شأنه التأثير على عملية التوريق موضوع هذا الإصدار، وأنه تم تدعيم ذلك بشهادة من مراقب حسابات الشركة المصدرة تغيد بأن نسب السيولة الحالية (قصير وطويل الأجل) الخاصة بنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة ليس من شأنه التأثير على محفظة التوريق موضوع هذا الإصدار بأي شكل من الأشكال، كما تتعهد الشركة المحيلة بتوفير أوضاعها خلال مدة حددها الأقصى شهرين من تاريخ الموافقة على الإصدار بحيث يتلاءم معيار السيولة الخاص بنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة مع معيار السيولة المحدد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢١١ لسنة ٢٠٢٠. وتجدر الإشارة الي أن التصنيف الائتماني الممنوح للسندات التوريق يأخذ في الاعتبار الفصل التام بين محفظة التوريق والشركة المحيلة، كما يركز التصنيف الائتماني على خصائص المحفظة المحالة وجودتها وكذلك أحكام وشروط الإصدار والتعزيزات الائتمانية الداعمة للدرجة الممنوحة، وبالنسبة لمعايير السيولة (قصير الأجل وطويل الأجل) لنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة المشار إليها فهي تخص الجدارة المالية لشركة فوري بوجه عام وليست السيولة المتعلقة بالإصدار وحيث أنه من المتعارف عليه أن سندات التوريق تعد في منأى عن التصنيف الائتماني للمنشأة المحيلة، وعليه فإن مؤشرات السيولة لا تؤثر بشكل مباشر على التصنيف الائتماني الممنوح للسندات.

Matouk Bassiouny & Hennawy
matoukbassiouny.com
Securitization Department
12 Mohamed Ali Garden City, Cairo
T+ (202) 27854321 F+ (202) 27854322



فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
س.ت. ١٦٦٠٠٣ - ١١٤ - ٤٧١ - ٥٣٥
الإدارة المالية



معتوق
بسيوني
وحناوي

عبد الحليم

ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها

١. اسم المحصل

شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م بموجب عقد الخدمة والتحصيل المبرم مع شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥.

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود التمويل البالغ إجماليها عدد ١٠,١١٥ عقد منها عدد ٩,٩٣٤ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ١٨١ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة والأوراق التجارية المرتبطة بها والمتمثلة على سبيل الحصر في سندات لأمر لعدد 6,471 عقد والبالغ عددها 16,443 سند وشيكات بنكية لعدد 200 عقد والبالغ عددها 1,128 شيك بنكي ويلتزم المحصل بتحصيل تلك الحقوق المالية وتوريدها فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى البنك المصري الخليجي ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ بين شركة كابيتال للتوريق والبنك المصري الخليجي بصفته أمين حفظ.

وتقوم شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م بصفقتها المحصل بتحصيل أقساط العملاء شهرياً إما نقداً عن طريق السداد بإحدى فروع فوري بلس في حدود تعليمات الهيئة الصادرة في هذا الشأن أو سدادها من خلال شبكة شركة فوري للدفعوات الإلكترونية ش.م.م. المرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك. ويحتوي العقد على نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

٣. التزامات المحصل خلال عمر الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المؤرخ ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ والمبرم بين المحصل والمحال إليه، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي

• يلتزم المحصل بتحصيل حقوق شركة التوريق المتعلقة بمحفظة التوريق بصفته نائباً عنها في المواعيد المقررة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريد ما تم تحصيله فور التحصيل بحد أقصى ٣ أيام عمل وعدم ادراجها او دخولها في حسابات الشركة المحيلة مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير المنصوص عليها بكل عقد من عقود المحفظة بنهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة. وإيداعها في حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق لدى أمين الحفظ لعملية التوريق وهو البنك 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

أشرف حافط
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١



شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.
س.م.م. : ١٦٦٨٨٣ ب.ض. ١١٤ - ٢٧



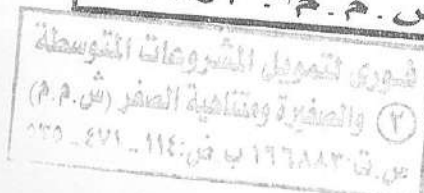


**معتوق
بسيوني
وخاوي**

عبد الحليم

بأرقام تلك الحسابات.

- يلتزم المحصل ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها في عقد الخدمة والتحصيل وفي الحفاظ على المستندات المسلمة إليه.
- يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريق وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً بحالات عدم المداد 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 بصفقتها وكيلها عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) 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 (دون أي استقطاعات) بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير المنصوص عليها بكل عقد من عقود المحفظة في حال تحصيلهم فور التحصيل بحد 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 بإمساك دفاتر مستقلة لمحفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر 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 بالفصل التام بين محفظة توريق الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وأية محافظ توريق أخرى قد قامت الشركة بحوالتها أو تقوم بها الشركة مستقبلاً وإمساك دفاتر مستقلة تقيد بها البيانات المالية للتحقيقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المحصل بتحصيلها وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع التزامها بالتوريد فور التحصيل و بحد أقصى ٣ أيام عمل.
- يلتزم المحصل بمتابعة استمرار سريان ملاحق عقد التأمين رقم EC013 المبرم بين شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر وشركة اكسا لتأمينات الحياة - مصر الصادر باسم شركة التوريق ولصالح حملة السندات والخاص بعدد 9,934 عقد من عقود محفظة التوريق، بالإضافة إلى متابعة استمرار سريان ملحق وثيقة التأمين الجماعي على الحياة (النتان) رقم p74595 الصادرة من شركة اكسا لتأمينات الحياة - مصر والخاص بعدد 172 عقد من عقود محفظة التوريق، ويلتزم بالمحافظة على مواعيد التجديد الخاصة بكل ملحق على حدة وفي حالة عدم تجديد الوثيقة تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة كحاصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم





**معتوق
بسيوني
وخناوي**

عبد الحليم

وفقا لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي. ويلتزم المحصل الأساسي في هذه الحالة بإخطار العملاء محل محفظة التوريق ببيانات المحصل الجديد.

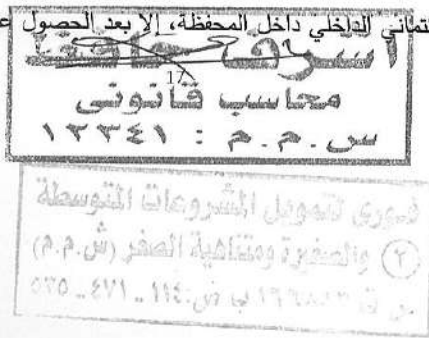
ولا يجوز تعديل شروط وأحكام عقد التأمين المذكور إلا بعد اتفاق أطرافه وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق شركة كابيتال التوريق ش.م.م. نيابة عن حملة السندات وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر مباشرة، وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقد التأمين المشار إليه طوال مدة الإصدار. كما سيتولى المحصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

يلتزم المحصل بصفته المحيل بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادره الذاتية وذلك حتى بعد إتمام الحوالة وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد الأقساط التأمينية مستقبلا. 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 بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣ الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والذي يلزم المحصل بالاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية المدينين موضوع محفظة التوريق حتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد موضوع محفظة التوريق.

• تقديم تقرير شهري إلى أمين الحفظ موضحاً به بيان تفصيلي بالمتحصلات الناتجة عن عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق موضحاً طبيعة المتحصلات (سداد الاقساط الشهرية المستحقة على المدينين، أقساط تأمين أو مبالغ وفاء معجل، التحصيل التراكمي/ متأخرات من فترات سابقة إلخ) والرصيد القائم لمحفظة التوريق والرصيد القائم للسندات وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ في حال تحصيلها 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.

• عدم قيام المحصل بإدخال أية تعديلات على مستندات التمويل محل المحفظة أو اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه المستندات والوثائق من شأنها الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق أو خفض قيمتها أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الائتماني الداخلي داخل المحفظة، إلا بعد الحصول



الحري





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عبدالله

التصنيف الائتماني وكذا إخطار الهيئة على أن يظل عقد التمويل سارياً وناظراً بالرغم من إدخال هذه التعديلات مع الالتزام بالألا يكون لتلك التعديلات تأثيراً سلبياً على التتبعات النقدية المتوقعة لمحفظة التوريق

٤. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

- اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٦٠ يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها.
- بمجرد انتهاء المدة المشار إليها بالفقرة السابقة وعدم سداد المدين المتعثر للمديونية المستحقة عليه، يلتزم المحصل بإصدار المدين بالسداد والبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد. ويتحمل المحصل سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة وذلك حتى قيام المدين بسداد الرسوم القضائية التي تكبدها لمحصل.
- بعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ومضي ٩٠ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتي تتمثل في تقديم طلب علي عريضة لاستصدار أمر أداء بمبلغ المديونية إلى قاضي الأمور الوقتية بالمحكمة الجزئية الواقعة بدائرة محل المدين. ويتحمل المحصل سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة وذلك حتى قيام المدين بسداد الرسوم القضائية التي تكبدها لمحصل.
- مع الأخذ في الاعتبار بأنه وفقاً لعقود التمويل محل محفظة التوريق، يحق للمحصل بإعادة جدولة حتى ثلاث دفعات، بشرط ألا تتجاوز أي إعادة جدولة مدة السند. وتطبق الإجراءات التالية على تكلفة إعادة الجدولة خلال فترة إعادة الجدولة:
يتم جمع تكلفة إعادة الجدولة فقط بعد الحصول على موافقة من السلطة المعنية داخل الشركة. يتم حساب تكلفة إعادة جدولة القسط بناءً على معدل تكلفة التمويل السنوي المطبق للمنتج التمويل المقدم، وبما يتوافق مع معدل التسعير المسؤول المحدد في عقد التمويل. سيتم جمع تكلفة إعادة الجدولة على أساس شهري.

٥. الوفاء المعجل والتعديل:

- في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء بالمعجل لكامل قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:
- إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل فوراً.
- توريد حصة الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% من إجمالي المبلغ المعجل سداًه وفقاً





معتوق
بسيوني
وحناوي

عماد حسن

لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل.

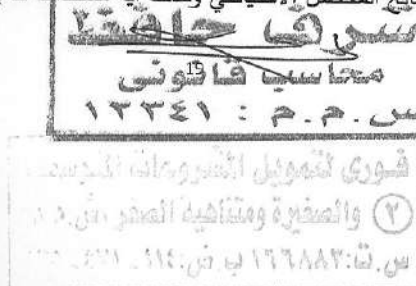
- إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.
 - في حالة قيام أي من المدينين بالوفاء المعجل الجزئي قيمة الأقساط المستحقة بموجب عقد التمويل المعني، يلتزم المحصل بالآتي:
 - إخطار شركة التوريق برغبة المدين في القيام بالوفاء المعجل الجزئي فوراً.
 - توريد حصة الوفاء المعجل الجزئي فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% على المبلغ المعجل سداً وفقاً لمستندات التمويل - إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل.
 - إخطار كل من المدين المعني وأمين الحفظ بالأقساط المستحقة وجدول السداد بعد الأخذ في الاعتبار مبلغ السداد المعجل. وفي جميع الأحوال ينبغي ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن الوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط المستحقة على المدين.
 - إخطار أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم وجدول انتحصيلات الشهرية بعد تعديلها جراء الوفاء المعجل الذي تم من قبل المدينين.
- 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 وشيكات 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 المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداً سواء وفاء كلي أو جزئي.

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

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

ولحماية حملة السندات من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات مثل إخلال المحصل الجسيم في أداء التزاماته، أو بناءً على طلب جماعة حملة السندات، قامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك المصري الخليجي للقيام بدور المحصل الاحتياطي وفي حالة تعيين المحصل الاحتياطي وتفعيل عقد المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بصفته محيل المحفظة بإخطار المدينين بهذا الاتفاق بموجب كتاب مسجل بعلم الوصول في حالة نفاذه، ويلتزم المحصل فور إبلاغه ببيانات المحصل الاحتياطي باطلاع المحصل الاحتياطي على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتقديم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الاحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بهذا العقد وفي هذا الشأن يصدر المحصل كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الاحتياطي وكذلك أية مستندات قد يراها المحصل الاحتياطي لازمة لإتمام مهامه





معتوق بسيوني وحنوتي

عبد الله

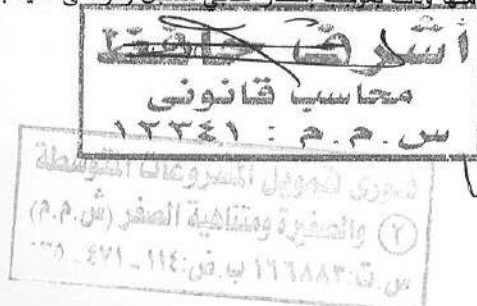
وذلك في أي وقت تال لإنهاء عقد المحصل، وفي حالة امتناع المحصل أو تأخره عن تسليم المحصل الاحتياطي أي من مستندات التحصيل، يعتبر مخرأ بالتزاماته بموجب هذا العقد. على أنه في حالة تعيين المحصل الاحتياطي يلتزم المحصل بالقيام بنقل كافة الحقوق والامتيازات المقررة للمحصل بموجب عقود المحفظة، إلى المحصل الاحتياطي، وذلك فور تعيينه، ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد الخدمة والتحصيل مع المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

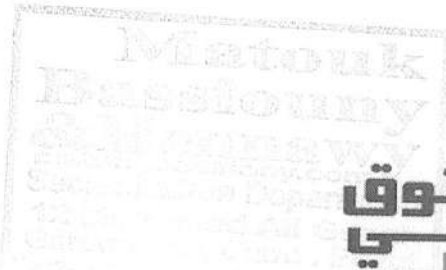
٧. حالات إخلال المحصل: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية:

- 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.
- في حالة قيام المحصل بتحصيل أي مبالغ من المدينين وعدم توريدها فوراً وإيداعها بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ لمدة تزيد عن ثلاثة أيام عمل.
- في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن العقود محل محفظة التوريق نسبة ٥٠% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق القائمة عند تاريخ الإخلال. على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.
- في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن 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 حماية 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 بعالية، تقوم شركة التوريق بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريق والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال كتابةً بشكل رسمي، وذلك بموجب كتاب مسجل موصى عليه يعلم الوصول أو عن طريق البريد الإلكتروني.

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح حالة الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريق وتقتصر تلك المدة على ٧ أيام عمل في حالة عدم التزامه بتوريد المبالغ المحصلة إلى أمين الحفظ، يحق لشركة التوريق استبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

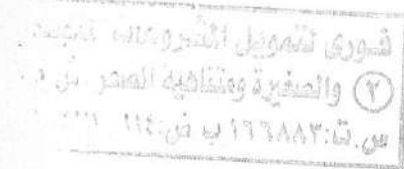
(Handwritten signature)

بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها. وتلتزم شركة التوريق في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً باستبعاد شركة التحصيل لإخلالها بالتزاماتها وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي، ولن ينتج طلب شركة التوريق آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريق وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام هذا العقد.

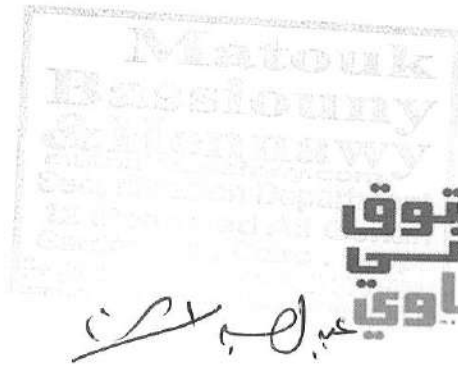
في حالة إخطار شركة التوريق للمحصل باستبعاده وإنهاء دوره كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول، تلتزم شركة التوريق والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريق والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لهذا العقد. ويقوم المحصل بتسليم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

في حالة قيام شركة التوريق باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها وإنهاء دورها كمحصل، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحصل الذي تم استبعاده كمحصل ليقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن، ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي بإطلاعهم على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة تأخر المحصل في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظه التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ ٢٠٢٥/٠٤/٢٧.

(Handwritten signature)



(Handwritten signature)



**معتوق
بسيوني
وحناوي**

رابعاً: أمين الحفظ للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر والتزاماته

١. أمين الحفظ

- البنك المصري الخليجي بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بين البنك المصري الخليجي ش.م.م وبين شركة كابيتال للتوريق بتاريخ ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ والمرخص له بالقيام بنشاط أمين الحفظ بترخيص من الهيئة العامة للرقابة بموجب قرار رئيس الهيئة الصادر في تاريخ ١٦/٠٥/٢٠٠٦، برأس مال مصدر يبلغ ٤٩٩,٠٠٢,٢٥٢ دولار أمريكي.
- رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: بموجب قرار رئيس الهيئة الصادر في تاريخ ١٦/٠٥/٢٠٠٦

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. وبشكل عام يلتزم أمين الحفظ بالالتزامات التالية:

(أ) يقوم أمين الحفظ بحفظ وإمساك 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 وفقاً لتعليماتها. ويلتزم أمين الحفظ أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريق بتنفيذ أوامر شركة التوريق وبتطبيق أقصى درجات عناية الرجل الحريص.

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

يقوم البنك متلقي الاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق فور نفاذ الحوالة بخصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ 30/04/2025 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وكذا مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وثمانون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 16.50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار لحساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب ضمان، وذلك من مقابل الحوالة، ويلتزم أمين الحفظ بأن يقوم بإيداع تلك المبالغ فور توريدها من البنك متلقي الاكتتاب بحساب الحصيلة وحساب خدمة التعثر كلا فيما يخصه.

(د) عدم تسجيل أي عملية بنكية في حساب محفظة التوريق إلا بعد مراجعتها فنياً ومصرفياً من جانب أمين الحفظ والتأكد من كونها مطابقة للتعليمات الصادرة من شركة التوريق.

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

Handwritten signature



قوى تمويل المشروعات المتوسطة
والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م)
س.ت: ١٦٦٨٨٣ ب.ض: ١١٤ - ٤٧١ - ٣٥

Handwritten signature





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عبد الحليم

الرصيد القائم لسندات التوريق، الرصيد القائم لمحفظه 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.

(و) 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.

(ز) 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.

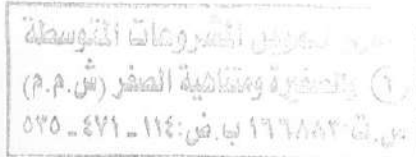
(ح) يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف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

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

(ي) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تهيئاً لرده إلى المحيل طبقاً لعدد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كامل مصاريف الإصدار.

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

(ل) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل كافة المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل، كلا في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

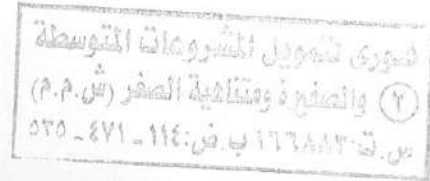
عبد الله

للقسط المستحق بثلاثين يوم، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥.

(م) في حالة قيام شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ٧ أيام من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن السندات لأمر والشيكات (إن وجدت) الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريد. بعد تأكد أمين الحفظ من توريد تلك المبالغ الخاصة بالوفاء المعجل.

(ن) 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 5.80% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 300,000 جم (فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة 5.80% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (5.80% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن 300,000 جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات.

(س) 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 بموجب عقد الحوالة يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وثمانون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 16.50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريد بصفته وكلياً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهرين من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة على العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. وفي حالة عدم إصدار خطاب ضمان خلال أول شهرين من عمر الإصدار يقوم أمين الحفظ شهرياً بتحويل أي عائد في حساب خدمة التعثر الي حساب الحصيلة. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي





معتوق
بسيوني
وحنوتي

عبد الحليم

السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

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

- ١- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٤,٣٦٦,٨٦٩ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩٥% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥)، و
 - ٢- يتأكد أمين الحفظ بعد مضي ستة أشهر من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، من أنه تم سداد/استهلاك السندات بنسبة لا تقل عن ٥٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، وبناءً عليه، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٥٠% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ، ويتم إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة بذلك التخفيض.
- 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.

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

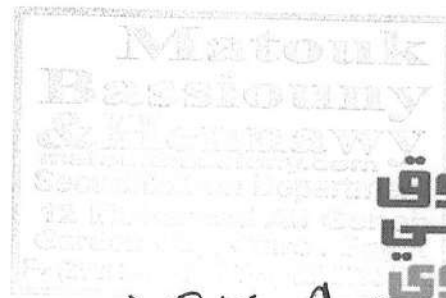
(ض) مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقاً به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل، 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. ويتضمن التقرير 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 الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية عن ذلك التقرير وكذلك



٢٥

الحسابات

شورى التمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر
ش.م.م. ١٦٦٨٨٢ ب
٢٠٢٥



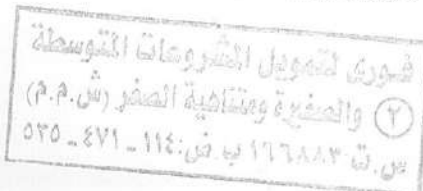
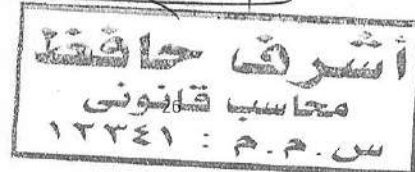
معتوق
بسیونی
و حناوی

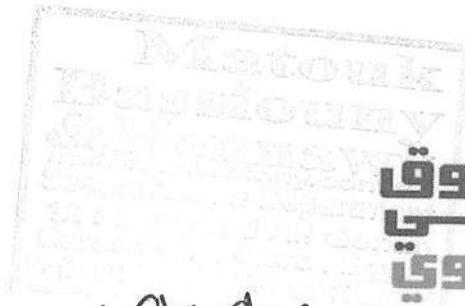
[Signature]

(ق) 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 مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

(ش) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدنيين، وعلى المحصل موافاة شركة التوريد بتحليل مالي لمبالغ الوفاء المعجل موضحاً به التدفقات النقدية من كل عقد على حده، ومن ثم توزيع أثر الوفاء المعجل على تواريخ الاستحقاق (الأشهر المتبقية) وفقاً لبيان مراكز العملاء لدى المحصل. علي أن تقوم شركة التوريد بموافاة أمين الحفظ بهذه البيانات لكي يتمكن أمين الحفظ من الإمسك بالدفاتر والسجلات الخاصة به محدثة.

(ث) يلتزم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريد محل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر لسداد مستحقات حملة سندات التوريد 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 التوريد وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريد والهيئة العامة للرقابة المالية وذلك فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك وقبل ميعاد السداد.





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عبدالله

٣. الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ بين شركة التوريق وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق - الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر - باسم شركة التوريق ولصالح حساب حملة سندات التوريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين بعضها البعض أو أية حسابات أخرى وفي سبيل ذلك يلتزم أمين الحفظ بإمسك الحسابات على النحو التالي:

- (أ) حساب حصيلة محفظة التوريق (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيلة") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريق الناشئة عن محفظة التوريق.
- (ب) حساب لمدايد أصل قيمة سندات التوريق.
- (ج) حساب لمدايد 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 الأول للبرنامج الثالث عشر والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له وحسابات محافظ التوريق الأخرى السابقة والمستقبلية، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات، مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

يلتزم أمين الحفظ بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

- أ. سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق.
- ب. دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- ج. سجل الأقساط التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- د. العاين بالمبالغ المحصلة.

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

و. بيان للتحويل التراكمي للإصدار منذ بداية الإصدار وكذلك التعزيزات الانتمائية القائمة

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

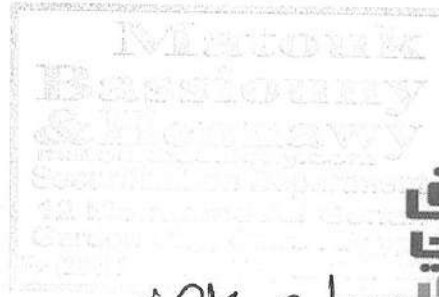
٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

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 ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ والمبرم بين الشركة المحلية وشركة التوريق بصفته المحال إليه.
- (ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المؤرخ في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ والمبرم بين شركة التوريق والشركة المحلية بصفقتها



المحاسب



**معتوق
وحناني**

المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريق.

(ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريق والمتمثلة في عدد ١٠,١١٥ عقد تمويل بواقع ٩,٩٣٤ عقد تمويل متناهي الصغر و ١٨١ عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعمالها المدنيين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا لإصدار.

(د) أصول الأوراق التجارية المتمثلة على سبيل الحصر في عدد ١٦٤٤٣ سندات لأمر لعدد ٦,٤٧١ عقد، وعدد ١١٢٨ شيك لعدد ٢٠٠ عقد والصادر بشأنها توكيل بالتظهير تظهيراً ناقلاً للملكية من الشركة المحيلة إلى أمين الحفظ.

(هـ) بيان مفصل من الشركة المحيلة (شركة فوري لتمويل المشروعات والمتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م) إلى أمين الحفظ على شيت اكسيل يتم إرساله عبر البريد الالكتروني يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريق والرقم القومي والتمويل الممنوح وقيمة الحقوق المالية الخاصة بكل مدين ومواعيد استحقاق الأقساط والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة إلى شركة التوريق، واية بيانات أخرى قد تحددها الهيئة. مع تعهد الشركة المحيلة بتوافق ذلك البيان مع الذي تم تقديمه للهيئة وصدرت عنه الموافقة على الحوالة.

(و) إقرار مذيل بختم شركة كابيتال للتوريق يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المسؤولة عن التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل في تاريخ استحقاقها كل في حينه وذلك قبل ميعاد التحصيل ب ٣٠ يوم .

(ز) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والبنك المصري الخليجي ش.م.م. والذي بموجبه تفوض شركة التوريق البنك المصري الخليجي بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي في حالة استبعاد المحصل الأساسي وتفعيل دور المحصل الاحتياطي.

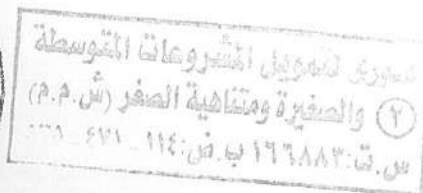
(ح) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في سندات توريق الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

(ي) تعهد صادر من الشركة المحيلة بأنه في حالة اصدار خطاب ضمان بنكي باسم شركة التوريق لصالح حملة السندات غير قابل للإلغاء يجب على شركة التوريق تسليم أصل خطاب الضمان المذكور الى أمين الحفظ، وذلك قبل تحويل المبالغ الموجودة في حساب خدمة التعثر والمقصومة من حصة الاككتاب الى الشركة المحيلة

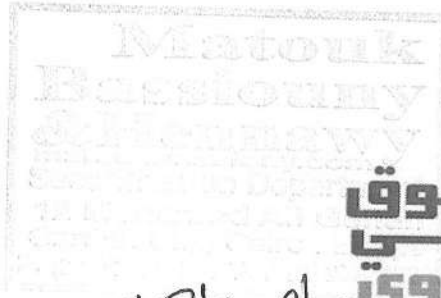
(ك) أصل ملحق وثيقة التأمين الجماعي على الحياة (اثنتان) رقم ٧4595 p الصادرة من شركة أكسا لتأمينات الحياة ش.م.م في تاريخ ٢٠٢٤/٠٨/٠١ بحيث يشمل الملحق عدد ١٧٢ عميل من عملاء محفظة التوريق ويكون المستفيد في هذا الملحق شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر .

(ل) أصل ملحق عقد التأمين الجماعي رقم 013 EC المبرم بين الشركة المحيلة وشركة أكسا لتأمينات الحياة ش.م.م في تاريخ ٢٠٢٤/٠٦/٣٠ بحيث يشمل هذا الملحق عدد ٩,٩٣٤ عميل من عملاء محفظة التوريق بحيث ويكون المستفيد في هذا الملحق شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر .



أ. م. م. م.





معتوق
بسيوني
وحاوي

عبدالله عبدالحق

(م) تعهد صادر من شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م. بصفقتها المحصل لصالح شركة كابيتال للتوريق بصفقتها وكيلاً عن حملة السندات بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول عليها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ن) تعهد من شركة كابيتال للتوريق بمتابعة المحصل في تنفيذ التزامه بتحويل المبالغ التي تنشأ عن وثائق التأمين فور الحصول عليها لصالح حملة السندات.

(س) تعهد من المحصل بالمحافظة على التغطية التأمينية على محفظة التوريق ومتابعة تجديد وثائق التأمين الخاصة بعقود التمويل وذلك ضماناً لعدم حدوث تأثير سلبي على الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق والصادر في مقابلها سندات التوريق.

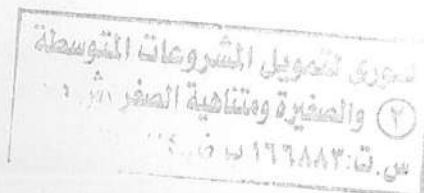
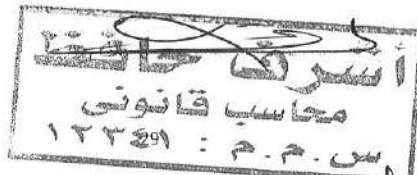
٥. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ

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

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

(ج) يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال ثلاثة (٣) أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم لشركة التوريق بمسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ. (د) في حالة رفض البنك الجديد قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد حفظ وإدارة الأوراق المالية بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض، ويسري العقد بذات شروطه في مواجهة الخلف الخاص والعام لأمين الحفظ.

(هـ) لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ أو تعديل أي من شروطه نافذاً ومرتباً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات مع مراعاة كافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة، وفي حالة حدوث أي من ذلك يراعى إخطار المحصل بأي تعديل تم في هذا الشأن.





معتوق
بسيوني
وحناوي

عبد الحليم

خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

١. المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب:
شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم 447 بتاريخ 2008/02/24.
(أ) يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.
(ب) يلتزم مدير الإصدار بالتحقق من الأمور التالية والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لذلك على النحو التالي:
 - بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات.
 - سلامة وإكمال كافة الأوراق وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
(ج) الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
(د) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
(هـ) إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

٢. البنك متلقي الاكتتاب

بنك مصر ش.م.م. - فرع مصطفى كامل.

٣. المستشار القانوني للإصدار

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

ويمثله الأستاذ/ عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم - محام بالمكتب.

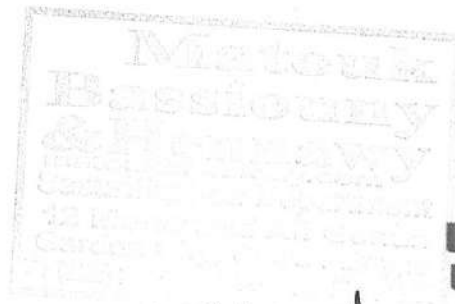
٤. مراقبي حسابات الشركة المحيلة وشركة الترويج

السيد/ أحمد يحيى أحمد نيازي، المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٧٧ وعنوانه في عقار ٤ - سعد عبد الوارث - النزهة الجديدة - القاهرة.

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

أشرف حافظ
محاسب قانوني
ش.م.م. : ١٢٢٤١





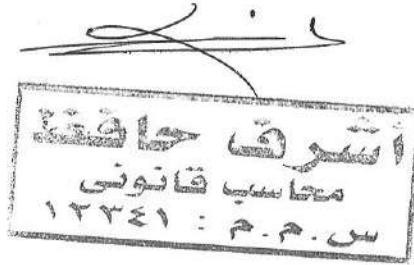
معتوق
بسيوني
وحناوي

عبدالله



٥. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا توجد علاقات مرتبطة مباشرة أو غير مباشرة بين شركة كابيتال للتوريد ش.م.م. وشركة فوزي لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.

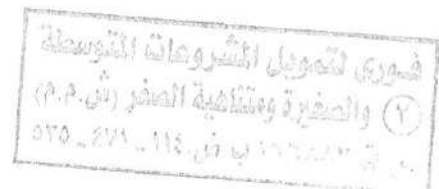
٤٦١٦



H



أحمد ياسين





معتوق
بسیونی
و حناوی

سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

ب نوع الإصدار:

سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل وذات عائد سنوي ثابت ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب

ج. قيمة الاصدار :

497,500,000 جنيه مصري.

د مدة السندات:

13 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

هـ عدد السندات:

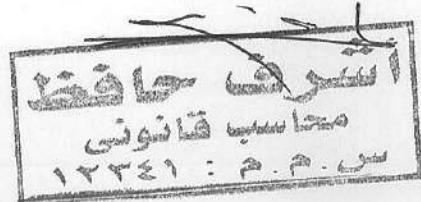
4,975,000 سند بقيمة اسمية تبلغ 100 جنيه للسند الواحد

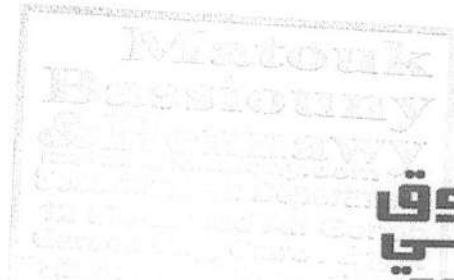
و الغرض من الإصدار:

إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة التوريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحيلة، والتي تم حوالتها إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ 2025/04/27 والمنشور ملخصه في هذه المذكرة، ستقوم الشركة المحيلة باستخدام حصيلة الاكتتاب في سداد بعض الالتزامات المالية الناشئة عن التسهيلات التي حصلت عليها الشركة.

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

وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ 2025/04/14 على قبول حوالة شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية 571,087,321 جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره 497,500,000 جنيه مصري وذات عائد سنوي ثابت يبلغ 23% ولمدة 13 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وذلك من برنامج التوريق البالغ قيمته الإجمالية 8,000,000,000 جنيه مصري (ثمانية مليارات جنيه مصري) بناءً على التفويض الصائر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ 2024/12/24، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية





**مستوق
بسيوني
وشركاه**

عبد الله

الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه علي المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر) ومبلغ آجل يعادل الفائض من التدفقات النقدية لمحفظه التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق:

القيمة الإجمالية للمحفظة	٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة 23.00 % ولمدة 13 شهر (عمر المحفظة)	٥١٩,٢٥٧,٦٣١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وتسعة عشر مليوناً ومائتان وسبعة وخمسون ألفاً وستمائة وواحد وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٥,٦٣٧,٢٥٤ جنيه مصري (فقط خمسة ملايين وستمائة وسبعة وثلاثون ألفاً ومائتان وأربعة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير)
صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٥١٣,٦٢٠,٣٧٧ جنيه مصري (فقط خمسمائة وثلاثة عشر مليوناً وستمائة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)
قيمة الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر	٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وسبعة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير)
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر	منها عدد 9,934 عقد تمويل متناهي الصغر و 181 عقد تمويل شركات متوسطة وصغيرة بإجمالي 10,115 عقد تمويل
النسبة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م	٢١,٣٠ % - طبقاً لإقفال ديسمبر ٢٠٢٤

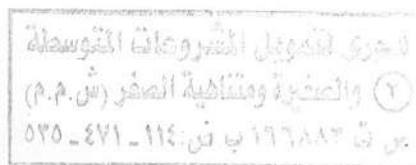
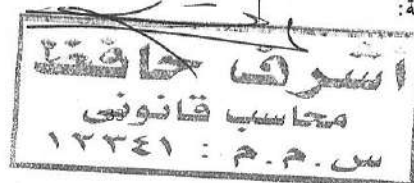


ز - سعر العائد:

عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠ % يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب

ح - أسلوب احتساب العائد:

يتم سداد العائد المستحق للإصدار طبقاً لسعر العائد المعلن وفقاً للبند (٦) من البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر، ويتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:



أحمد نهazy



Mintouk Bassouny

معتوق
بسيوني
وحنوي

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

٣٦٥

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

ط فترة احتساب العائد ومواعيد سداده:

يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وبصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب شريطة ان يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والإيداع والقيود المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون الى الكوبون التالي لحين الانتهاء من اجراءات القيد، 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.

ي كيفية استخدام حصيلة السندات:

في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في نفس اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة على الإصدار يقوم البنك متلقي الاكتتاب. بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة الى المحيل، والبالغ قدرها ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)، مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٠٤/٣٠ إن وجدت وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر والبالغ قيمته ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٥/٠٤/٢٧ وذلك من مقابل الحوالة وقبل سدادها الى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق الى البنك متلقي الاكتتاب.

ك مكان سداد الكوبونات:

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

ل مواعيد السداد/الاستهلاك:

تسدد/تستهلك السندات على عدد ١٢ قسط شهري في ضوء المتحصلات الفعلية ويبدأ سداد القسط الأول في نهاية كل شهر اعتباراً من الشهر الثاني 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 للسندات عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

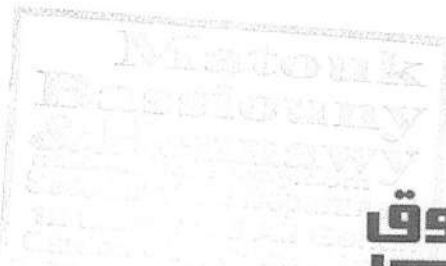
الفترة	قيمة الاستهلاك	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	0	497,500,000	0.00%	100.00%
٢	65,695,281	431,804,719	13.21%	86.79%



استورف حاشية
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١

شورى تمويل المشروعات
والصغيرة ومتناهية الصغر (م.م.م)
س.م.م. : ١٦٦٨٨٣ ب.ف.ن. : ١١٤-٤٧١-٣٥

لوحه



**معتوق
بسيوني
وخناوي**

عليه لسان

75.16%	11.64%	373,918,078	57,886,641	٣
63.38%	11.78%	315,328,288	58,589,791	٤
52.52%	10.87%	261,263,677	54,064,610	٥
42.59%	9.93%	211,867,442	49,396,235	٦
33.78%	8.81%	168,055,672	43,811,770	٧
26.33%	7.45%	130,985,652	37,070,020	٨
19.48%	6.84%	96,934,025	34,051,627	٩
13.24%	6.25%	65,849,461	31,084,565	١٠
7.78%	5.45%	38,720,501	27,128,960	١١
3.30%	4.48%	16,431,204	22,289,297	١٢
0.00%	3.30%	0	16,431,204	١٣
	100%		٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠	الإجمالي

م حق الشركة في الاستدعاء المعجل للسندات المصدرة:

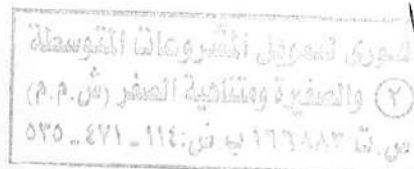
لا يجوز للشركة الاستدعاء المعجل للسندات سواء بالنسبة لكامل رصيد السندات أو أي جزء منها طوال عمر الإصدار.

ن معدل حالات الإخلال:

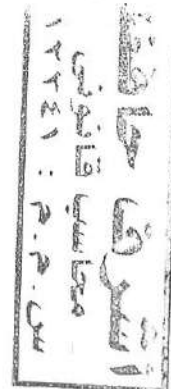
لا يوجد حالات إخلال كلي بالنسبة للعقود محل محفظة التوريق وذلك من قبل المدينين (ويقصد بالإخلال الكلي حالات التوقف النهائي عن سداد قيمة الأقساط من جانب المدينين) منذ تاريخ توقيع العقود المنشئة للحقوق المحالة وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة.

س مصادر سداد السندات:

- المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محفظة التوريق.
- ما يسدده المكتبون 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 الممنهين 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.



عليه لسان





مستوفى بسيوني وحناوي

ع أولويات استخدام المبالغ المحصلة: حسب الأولوية

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي حتى يصل إلى 5.80% من الرصيد القائم للسندات خلال أول شهر من تاريخ الإصدار، على ألا يقل عن (300,000) جنيه مصري (ثلاثمائة ألف مصري فقط لا غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/

سداد السندات

ثالثاً: سداد عائد السندات

رابعاً: سداد أصل السندات في ضوء المتحصلات الفعلية.

خامساً: تودع المبالغ المتبقية في حساب حسيبة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى المحيل بعد استهلاك السندات من أصل وعائد السندات بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار.

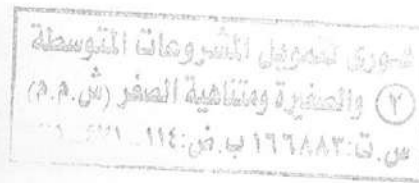
ف التعزيز الائتماني الداخلي:

تتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته 3.34% بناءً على صافي القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ 513,620,377 جنيه مصري (فقط خمسمائة وثلاثة عشر مليوناً وستمائة وعشرون ألفاً وثلاثمائة وسبعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمواجهة أي عجز في التحصيل.

القيم بالجنيه المصري	
519,257,631	القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق
5,637,254	القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيبة المحفظة
513,620,377	القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيبة المحفظة
497,500	مقابل مصاريف الإصدار
507,204,874	القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيبة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات إخلال كلي لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتبتين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة
497,500,000	قيمة الإصدار
3.34%	تعزيز ائتماني داخلي نسبته 3.34%، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حسيبة المحفظة

ص الحساب الاحتياطي:

عند غلق باب الاكتتاب، يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل 5.80% من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن 300,000 جم (فقط ثلاثمائة ألف جنيه مصري



الحساب الاحتياطي





Matouk
Bassoumy

معتوق
بسيوني
وحناوي

غير) خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/ سداد السندات من الرصيد القائم، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار الي الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٢٨,٨٥٥,٠٠٠ جنيه مصري من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥.٨٠% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (٥.٨٠% من الرصيد الشهري القائم للسندات) يتم تحويل الفائض إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ كل شهر على ألا يقل الحد الأدنى للمبلغ في الرصيد الاحتياطي عن ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات. في حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

ق حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان:

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وثمانون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 16.50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوزيع بصفته وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر الي المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهرين من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة على العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. 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. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

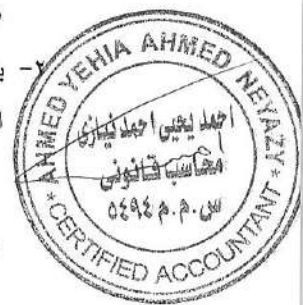
وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الاتية:

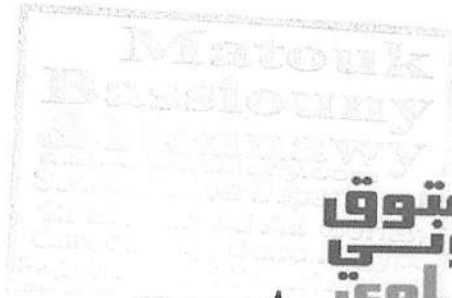
- ١- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٤,٣٦٦,٨٦٩ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩٥% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥)، و
- ٢- يتأكد أمين الحفظ بعد مضي ستة أشهر من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، من أنه تم سداد/استهلاك السندات بنسبة لا تقل عن ٥٥% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار،



أشرف حافطة
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١

للمحاسبة والتدقيق
والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
عن ت. ١٦٦٨٨٢ ب.ف. ١١٤ - ٤٧١ - ١١٥





معتوق
بسيوني
وحناوتي

عبد الحليم

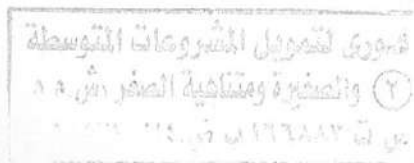
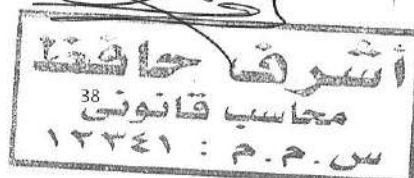
وبناءً عليه، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٥٠٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ، ويتم إخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة بذلك التخفيض.

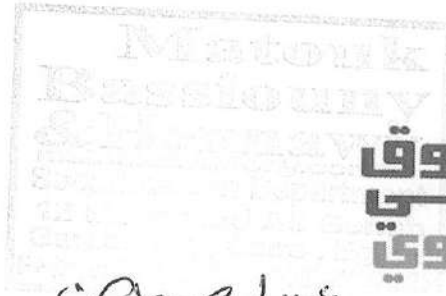
على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/ الحفاظ على قيمة خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر بناءً على أداء المحفظة/ السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات،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

ر التصنيف الائتماني للإصدار:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٠ أبريل ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءمة الائتمانية (تصنيف الجدارة) درجة "A- (sf)" لسندات التوريق والمزعم إصدارها من قبل شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "فوري لتمويل المشروعات والمتناهية الصغر ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٥١٤,١١٧,٨٧٧ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "كابيتال للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م."، والتي تم إمدادها لميريس في مارس ٢٠٢٥، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق.

وتتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٣.٣٤٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - وتم حسابه بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنققات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب - ويستخدم لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لذي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٥,٨٠٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار حتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية، ويتم تمويله عن طريق خصم المبلغ من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات وحتى تمام استهلاك السندات، وبعد أدنى ٣٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة





عبد الله

المصروفات ومستحقات حاملي السندات من عائد، 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' بإسم شركة كابيتال للتوريق ولصالح حملة السندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ١٦,٥٠٪ 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 التوريق لصالح شركة كابيتال للتوريق باعتبارها وكيلًا عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي.

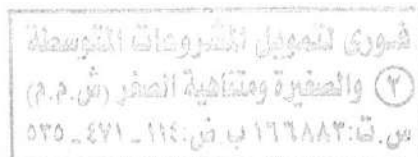
وتجدر الإشارة إلى أنه من الممكن تخفيض مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وفقا للقواعد والشروط الآتية:

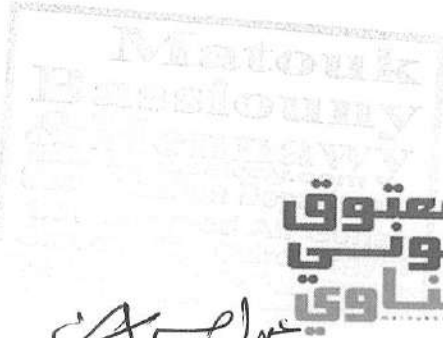
- ١- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٤,٣٦٦,٨٦٩ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر بدءاً من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥)، و
- ٢- يتأكد أمين الحفظ بعد مضي ستة أشهر من ٣٠ أبريل ٢٠٢٥، بحيث تتم المراجعة في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٥، من أنه تم سداد/استهلاك السندات بنسبة لا تقل عن ٥٥٪ من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦,٥٠٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ. وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تُصدر على شريحة واحدة وتبلغ قيمتها ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلى للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". ومنذ شهر ١٣ تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٠٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

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 يشير الرمز (sf) الي 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.





معتوق
بسيوني
وحناوي

ش جماعة حملة السندات:

تتكون من حملة سندات الاصدار ويكون الغرض منها 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 بمند الاككتاب إقرار من كل مكتتب يفيد رغبته في الانضمام لعضوية جماعة حملة السندات من عدمه وتقدم إلى البنك متلقى الاككتاب ويلتزم البنك متلقى الاككتاب بأرسال صورة هذا الإقرار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

وتتولي شركة التوريق موافاة شركة التصنيف الائتماني بصورة من جدول أعمال وتفاصيل اجتماع حملة السندات عند الانعقاد.

ت موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي:

تتم إجراءات تسجيل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وفقاً لنظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الاككتاب. وسيتم الإشارة إلى السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى قد أصدرتها الشركة سابقاً أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر رقم الإصدار للبرنامج والقيمة الإجمالية للسندات عند الإصدار والعائد وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثالث عشر بقيمة ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق 13 شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاككتاب وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاككتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاككتاب.

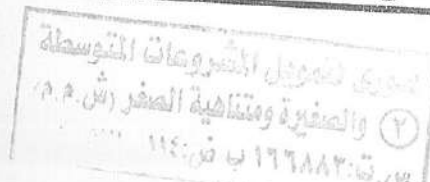
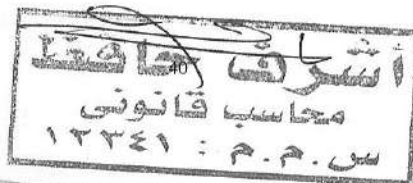
ث موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاككتاب وسيتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاككتاب 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 الاككتاب وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

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

- الإصدار الأول من برنامج التوريق الثالث عشر بقيمة ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق 13 شهر وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠٪ يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاككتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاككتاب.

خ بيانات الاككتاب:



أحمد يحيى أحمد نيازى





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

معتوق

- 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 للاكتتاب الخاص بالنسبة للفئتين 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 خلاف المكتتبين من الفئة الأولى وذلك دون التقيد بالحد الأدنى للاكتتاب المشار إليه أعلاه.

- تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

يبدأ الاكتتاب في ذات يوم موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية أو في يوم العمل التالي لتلك الموافقة ولمدة 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 ويجوز أن يكون فتح باب الاكتتاب وغلق باب الاكتتاب في نفس اليوم.

مصاريف الإصدار:

تبلغ مصاريف الإصدار ١٠ قروش للسند الواحد.

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

إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد يضاف إليها ١٠ قروش مصاريف اصدار ويقوم كل مكتتب بسدادها.

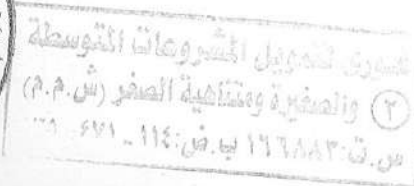
- الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

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

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

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

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



الح. و. ه. ز. ح.





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

- البنك متلقي الاكتتاب: بنك مصر - فرع مصطفى كامل.

- 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 لمكتبتين، 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.

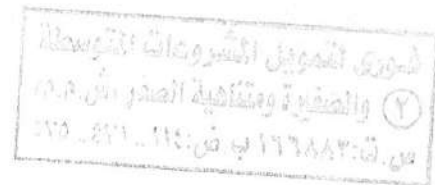
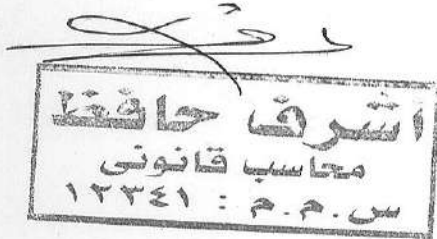
- أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:

بنك مصر - فرع مصطفى كامل.



٤٦١٦٠

أ. م. م. م.





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

Handwritten signature

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

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 تتمثل على سبيل الحصر في الأوراق التجارية سندات لأمر لعدد ٦,٤٧١ عقد والبالغ عددها ١٦,٤٤٣ سند وشيكات بنكية لعدد ٢٠٠ عقد والبالغ عددها ١,١٢٨ شيك بنكي والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٠,١١٥ عقد تمويل منها عدد ٩,٩٣٤ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ١٨١ 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 الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على المدين طبقاً لعقود التمويل) وذلك منذ تاريخ توقيع عقود التمويل وحتى تاريخ توقيع هذه المذكرة.
- (ب) لا يزيد معدل التأخير في سداد الأقساط المستحقة منذ توقيع عقود تمويل متناهي الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة عن 7 أيام.
- (ج) تبلغ القيمة الاجمالية لمحفظة التوريق المحالة ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٥١٩,٢٥٧,٦٣١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وتسعة عشر مليوناً ومائتان وسبعة وخمسون ألفاً وستمائة وواحد وثلاثون جنيهاً مصرياً لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات محسوبة على أساس استخدام معدل خصم بنسبة 23.00 % سنوياً ولمدة ١٣ شهر (عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس عائد السندات ، وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق ومكوناتها تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدلات الإخفاق (علماً بأنه لا يوجد حالات إخلال كلي لدى الشركة فيما يخص المحفظة المحالة)، ومعدل الوفاء المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين، والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة ، وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها وحتى نهاية عمر المحفظة ٥٠٧,٢٠٤,٨٧٤ جنيه مصري (فقط خمسمائة وسبعة ملايين ومائتان وأربعة آلاف وثمانمائة وأربعة وسبعون جنيهاً مصرياً لا غير).

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 والمبرمة مع المدينين طبقاً للقوانين واللوائح المعمول بها.
- (ب) محفظة التوريق تتسم بتوافر جميع الشروط المنصوص عليها بالكتاب الدوري الصادر عن الهيئة رقم (٦) لسنة ٢٠٢٤

Handwritten signature



استرقاق حافظة
محاسب قانوني
س.م.م : ١٢٣٤١

فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م)
س.ق: ١٦٦٨٨٣ ب.ش.م.م

Handwritten signature





مستوفى بسيوني وحنوي

(ج) يتم الوفاء بالمستحقات الواردة بعقود التمويل والتي تمثل حصيلة محفظة التوريق في صورة مدفوعات شهرية بالجنه المصري (١٠٠٪) من إجمالي عملاء المحفظة بالجنه المصري علماً بأن تلك المدفوعات الشهرية متمثلة في الأصل والعائد المتفق عليه، ويلتزم المدين بسدادها في مواعيد استحقاقها بقيمة كل قسط.

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

(هـ) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ٢٤ شهر من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية تاريخ انتهاء الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وأن كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لمستندات التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد وفقاً لهذه المستندات.

(و) الحد الأقصى لنسبة تركيز لأي مدين من مديني المحفظة لا تتعدى مبلغ قدره ٦,٧٥٧,١٢٨ جنيه مصري وهو ما يمثل نسبة ١.١٨٪ من إجمالي المحفظة المحالة البالغ قيمتها ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري. كما يبلغ الحد الأقصى للعقود لأي عميل عدد ٢ عقد.

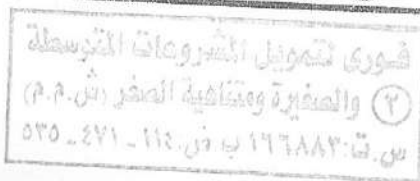
(ز) تتسم المحفظة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.

(ح) كافة عملاء محفظة التوريق قامت الشركة بالاستعلام الائتماني عنهم قبل منحهم التمويلات، ونتج عن ذلك وجود عدد ٨٢٨٣ عميل لهم بيانات لمعاملات سابقة في نظام الاستعلام الائتماني وقيمة العقود الخاصة بهم ٤٨٩,٥٢٨,٧٩٣ جنيه مصري بنسبة ٨٥,٧٢٪ من إجمالي قيمة المحفظة، بالإضافة إلى عدد من ١٨٣٢ عميل لم يكن لهم أي بيانات متوفرة في قاعدة شركة الاستعلام الائتماني SCORE نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم وتبلغ قيمة العقود الخاصة بهم مبلغ ٨١,٥٥٨,٥٢٨ جنيه مصري بنسبة ١٤,٢٨٪ من إجمالي قيمة المحفظة.

(ط) جميع العقود المكونة للمحفظة قد تم إبرامها خلال الفترة من فبراير ٢٠٢٣ إلى نوفمبر ٢٠٢٤ ومتوافقة مع النموذج الاسترشادي الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

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

(ك) 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 بقيمة ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ١٠,١١٥ عقد منها عدد ٩,٩٣٤ عقد تمويل متناهي الصغر وعدد ١٨١ عقد تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة

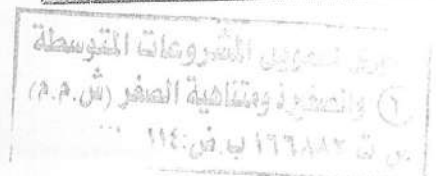
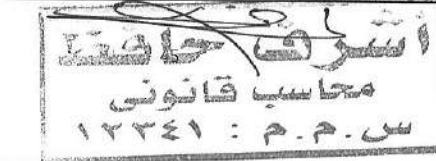




معتوق بسيوني وحناوي

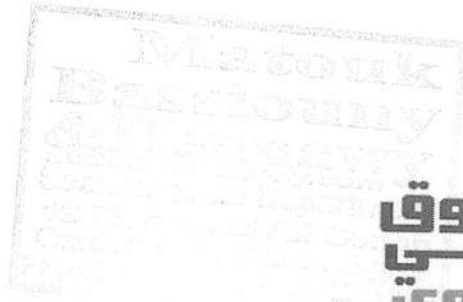
- (ل) تتضمن محفظة التوريق ضمانات أوراق تجارية متمثلة على سبيل الحصر في سندات لأمر نعدد ٦,٤٧١ عقد البالغ عددها ١٦,٤٤٣ سند وذلك بنسبة ٦٣,٩ % من إجمالي عقود المحفظة وشيكات لعدد ٢٠٠ عقد والبالغ عددها ١,١٢٨ شيك بنكي وذلك بنسبة ١,٩ % من إجمالي عقود المحفظة.
- (م) بالنسبة للعقود التي لم يقوم المدينين بإصدار أوراق تجارية ضماناً للمبالغ الواردة بها والبالغ عددها ٣,٦٤٤ عقد بنسبة ٣٦ % من عقود المحفظة المزمع حوالتها، يكون أقصى مبلغ تمويل هو ١٠٠,٠٠٠ جنيه مصري
- (ن) يوجد تأمين جماعي على الحياة لعملاء محفظة التوريق وذلك من خلال وثيقة التأمين الجماعي على الحياة ائتمان رقم p74595 (ائتمان) الصادرة من شركة أكسا لتأمينات الحياة - مصر ش.م.م. والتي تشمل عدد 172 عميل من عملاء المحفظة وأيضاً عقد التأمين رقم EC013 المبرم بين الشركة المحيلة وشركة أكسا لتأمينات الحياة - مصر ش.م.م. والذي يشمل عدد 9,934 من عملاء المحفظة.
- (س) يتم تحويل أية مطالبات تخص العقود محل محفظة التوريق والمستحقة عن وثيقة التأمين رقم p74595 وعقد التأمين رقم EC013 فوراً إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.
- (ع) لا يوجد أية رهونات أو امتيازات حالية أو حقوق للغير مرتبة على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة.
- (ف) ان المحفظة المحالة لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنها مملوكة ملكية خالصة للشركة المحيلة.
- (ص) تنتهي مدة محفظة التوريق بانتهاء مدة سندات التوريق. وتؤول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمانات إلى شركة التوريق تمهيداً لردّها إلى المحيل بعد سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد للسندات وسداد كافة مصروفات الاصدار.
- (ق) ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من مايو ٢٠٢٥ وتنتهي في مايو ٢٠٢٦ وفقاً لما يلي:

م	الشهر	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
١.	مايو ٢٠٢٥	63,548,487	11.13%
٢.	يونيو ٢٠٢٥	63,548,487	11.13%
٣.	يوليو ٢٠٢٥	63,548,487	11.13%
٤.	أغسطس ٢٠٢٥	63,548,487	11.13%
٥.	سبتمبر ٢٠٢٥	57,365,739	10.05%



ل.م.م.م.





**معتوق
بسيوني
وحنوتي**

محمد حسن

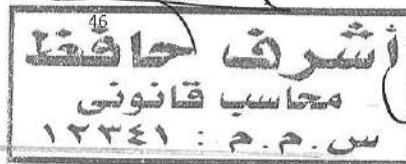
8.92%	50,931,756	أكتوبر ٢٠٢٥	٦.
7.79%	44,481,725	نوفمبر ٢٠٢٥	٧.
6.52%	37,204,188	ديسمبر ٢٠٢٥	٨.
5.88%	33,589,266	يناير ٢٠٢٦	٩.
5.29%	30,208,100	فبراير ٢٠٢٦	١٠.
4.56%	26,018,704	مارس ٢٠٢٦	١١.
3.62%	20,686,595	أبريل ٢٠٢٦	١٢.
2.87%	16,407,301	مايو ٢٠٢٦	١٣.
100%	٥٧١,٠٨٧,٣٢١	الإجمالي	

٣. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	عدد العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	تاريخ منح التمويل
0.02%	0.02%	2	128,139	فبراير
0.11%	0.12%	12	605,526	مارس
0.02%	0.02%	2	137,646	أبريل
0.56%	0.37%	37	3,196,483	مايو
0.76%	0.50%	51	4,364,473	يونيو
0.52%	0.33%	33	2,954,902	يوليو
1.65%	2.95%	298	9,435,065	أغسطس
1.17%	2.55%	258	6,677,111	سبتمبر
1.98%	3.50%	354	11,313,071	أكتوبر
2.51%	4.25%	430	14,321,557	نوفمبر
2.96%	4.27%	432	16,921,205	ديسمبر
2.91%	3.70%	374	16,634,116	يناير
4.92%	7.11%	719	28,076,882	فبراير
7.22%	8.05%	814	41,240,872	مارس
6.22%	6.83%	691	35,503,879	أبريل
8.38%	6.91%	699	47,868,427	مايو
6.85%	5.16%	522	39,099,100	يونيو
12.50%	7.82%	791	71,368,662	يوليو
13.41%	12.46%	1,260	76,590,697	أغسطس

أ





Handwritten signature and initials in Arabic.

Matouk Bassiouny & Hennawy
 matoukbassiouny.com
 Securitization Department
 12 Mohamed Ali Genah
 Giza, Cairo, Egypt
 P: (202) 37954222
معتوق بسيوني وحناوي

8.28%	7.76%	785	47,289,595	سبتمبر
7.61%	7.76%	785	43,451,553	أكتوبر
9.44%	7.57%	766	53,908,361	نوفمبر
100.00%	100.00%	10,115	571,087,321	الإجمالي

(ب) حسب دورية سداد الأقساط

دورية السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهري	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

(ج) حسب نوع (العقود) التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تمويل متناهي الصغر	462,110,186	9,934	80.92%	98.21%
شركات صغيرة ومتوسطة	108,977,135	181	19.08%	1.79%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

(د) تحليل المحفظة حسب مدة التأخير

مدة التأخير	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
عميل منتظم	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

(هـ) تحليل المحفظة حسب نوع الضمانة

نوع الضمانة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد الضمانات	عدد العقود محل المحفظة	نسبة قيمة العقود على قيمة محفظة التوريق (تقريباً)	نسبة عدد العقود حسب الضمانة على عدد عقود محفظة التوريق (تقريباً)
شيكات بنكية	91,911,893	1,128	200	16%	1.98%
سندات لأمر	479,028,283	16,443	6,471	83.88%	63.97%
لا يوجد ضمانات	92,059,038	0	3,644	16.86%	36.03%

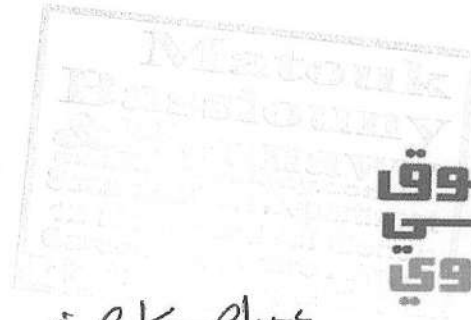
علماً بأن عدد السندات لأمر أكثر من العدد الأساسي لعقود المحفظة محل التوريق بسبب وجود ضامين بعدد 1 إلى 2 ضامين بحد أقصى لكل عقد، فضلاً عن أن العقود الصادرة في مقابلها شيكات بنكية من المدينين تحتوي على سندات لأمر أيضاً صادرة من ضامينهم.

فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
 س.ت: ١٦٦٨٨٣ ب.ض: ١١٤ - ٤٧١ - ٥٣٥
الإدارة المالية

أشرف حافظ
 محاسب قانوني
 س.م.م. : ١٢٣٤١



Handwritten signature in Arabic.



**معتوق
بسيوني
وحناوي**

عبد الحليم

(و) حسب القيمة المتبقية على المدينين:

القيمة (بالألف جنيه مصري)	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أقل من ٥٠	183,556,692	7,035	32.14%	69.55%
من ٥٠ - ١٠٠	141,554,077	2,006	24.79%	19.83%
من ١٠٠ - ١٥٠	52,161,296	431	9.13%	4.26%
من ١٥٠ - 200	50,200,926	297	8.79%	2.94%
أكثر من 200	143,614,330	346	25.15%	3.42%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

(ز) حسب سداد آجال العقود

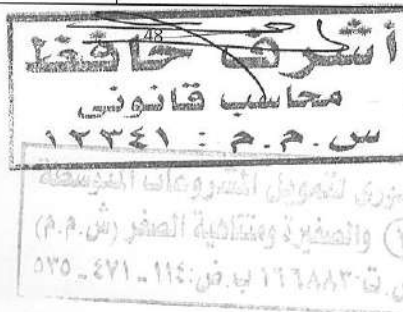
سنة انتهاء العقد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
٢٠٢٥	175,463,225	4,982	30.72%	49.25%
٢٠٢٦	395,624,095	5,133	69.28%	50.75%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

(ح) تحليل المحفظة حسب وثائق التأمين:

التأمين	نوع التمويل	نوع الخطر المؤمن ضده	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)	شركات التأمين
عقد تأمين رقم EC013	تمويل متناهي الصغر	تأمين على الحياة لتغطية حالات الوفاة والعجز الكلي المستديم	417,362,845	9,934	87.14%	98.30%	شركة أكسا
وثيقة تأمين رقم p74595	تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة	تأمين على الحياة لتغطية حالات الوفاة والعجز الكلي المستديم	61,609,462	172	12.86%	1.70%	لتأمينات الحياة - مصر ش.م.م
الإجمالي			478,972,307	10,106	100%	100%	

(ط) تحليل المحفظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين:

المحافظة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
أسوان	3,338,479	88	0.58%	0.87%



أشرف حافظ





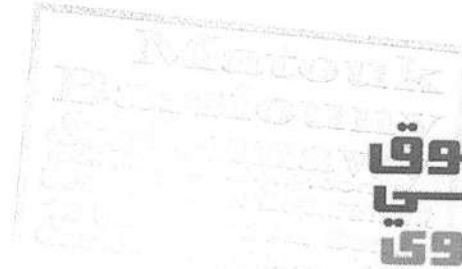
مستوفى مستوفى مستوفى

3.47%	2.67%	351	15,261,146	أسيوط
8.17%	8.60%	826	49,119,620	الإسكندرية
2.19%	2.14%	222	12,237,502	الاسماعيلية
1.02%	0.70%	103	4,023,166	الأقصر
0.55%	1.33%	56	7,602,708	البحر الأحمر
5.91%	5.74%	598	32,752,587	البحيرة
11.81%	13.22%	1,195	75,499,935	الجيزة
4.80%	3.99%	486	22,812,637	الدقهلية
1.04%	1.00%	105	5,686,587	السويس
6.30%	5.64%	637	32,236,463	الشرقية
3.35%	2.18%	339	12,434,912	الغربية
2.88%	2.98%	291	16,995,065	الفيوم
15.84%	20.17%	1,602	115,177,289	القاهرة
7.73%	7.06%	782	40,340,265	القليوبية
3.42%	4.09%	346	23,347,033	المنوفية
4.31%	4.45%	436	25,396,423	المنيا
0.04%	0.02%	4	98,997	الوادى الجديد
3.74%	3.83%	378	21,878,039	بنى سويف
1.63%	1.76%	165	10,029,632	بورسعيد
2.04%	1.72%	206	9,836,359	دمياط
2.85%	1.44%	288	8,242,954	سوهاج
2.31%	1.62%	234	9,261,771	قنا
3.73%	3.06%	377	17,477,753	كفر الشيخ
100.00%	100.00%	10,115	571,087,321	الإجمالي

(خ) تحليل المحفظة بحسب نوع المشروع الممول من التمويلات متناهية الصغر للعملاء

نوع المشروع	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تجاري	527,211,479	9,580	92.32%	94.71%
خدمي	16,384,106	312	2.87%	3.08%
صناعي	27,491,736	223	4.81%	2.20%
الإجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%





**معتوق
بسيوني
وحناوي**

(Handwritten signature)

(ي) تحليل المحفظة حسب نوع العائد

نوع العائد على الأقساط	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
عائد ثابت	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%
إجمالي	571,087,321	10,115	100.00%	100.00%

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

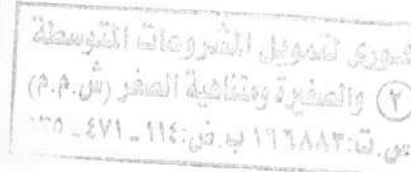
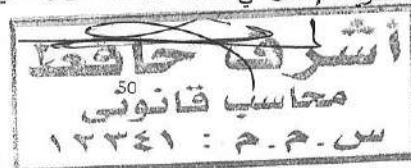
السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتماب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	444,177,355	429,213,029	419,415,720	5,680,002	5,629,922	9,747,229	(0)
2026	126,909,966	128,744,554	137,593,914	72,038	1,791,169	9,747,229	2,616,999
إجمالي	571,087,321	557,957,584	557,009,634	5,752,041	7,421,091	0	

البيان	2025	2026	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	444,177,355	126,909,966	571,087,321
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	429,213,029	128,744,554	557,957,584
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	(0)	(0)
اجمالي تسديد أصل السندات	(366,514,348)	(130,985,652)	(497,500,000)
اجمالي تسديد عائد السندات	(52,901,373)	(6,608,261)	(59,509,634)
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	(5,680,002)	(72,038)	(5,752,041)
عائد الاستثمار والايادات الأخرى	5,629,922	1,791,169	7,421,091
تمويل الحساب الاحتياطي	(28,855,000)	0	(28,855,000)
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	19,107,771	9,747,229	28,855,000
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	2,616,999	

وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعقد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات الصادر في أبريل ٢٠٢٥.

٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

(أ) تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد 2.09% من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً.



(Handwritten signature)

- (ب) تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ 3%
(ج) يتم تحصيل 42% من المبالغ المتأخرة أكثر من 180 يوم خلال 8 شهور من تاريخ التأخر في السداد.
(د) تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع 20% بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
(هـ) تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظه وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
(و) تم احتساب معدل خصم بنسبة 23.00 % لمدة 13 شهر وهي عمر المحفظه.
6. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيلة محفظة التوريق
وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف إجمالية طوال عمر السند تبلغ 5,752,041 جنيه مصري ناشئة عن العقود المبرمة مع الأطراف المرتبطة بعملية التوريق لتغطية المصروفات المباشرة الخاصة بالإصدار وسوف يتم خصمها في المواعيد المقررة بعقد الحفظ وذلك من حساب حصيلة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

- (أ) أتعاب أمين الحفظ
(ب) أتعاب مراقبي الحسابات
(ج) رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية
(د) رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي
(هـ) أتعاب المستشار القانوني
(و) مصاريف قيد السندات وتجديد ضمها إلى جداول البورصة المصرية
(ز) أتعاب شركة التصنيف الائتماني
(ح) أتعاب المحصل
(ط) أتعاب شركة التوريق
(ي) أتعاب مدير الإصدار
(ك) 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.

فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م. ٢٩٦٩) س.م.م. ١٦٦٨٨٣٠٠
الإدارة المالية
٥٣٥ - ٤٧١

أشرف حافظ

أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١

capital for securitization
SPECIAL FOR SECURITIZATION

AHMED YEMIA AHMED NEAZY
أحمد يحيى أحمد نيازي
محاسب قانوني
س.م.م. ٥٤٩٤
CERTIFIED ACCOUNTANT

أشرف حافظ



مستوفى وحنافى

عبدالله

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

٧. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظه التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٠ ابريل ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظه التوريق المنشئة من قبل شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م.، درجة "BBB". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظه الإجمالية تبلغ ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٥١٤,١١٧,٨٧٧ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والتدفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد ١٠,١١٥ عقد تتمثل في عقود تمويل للشركات متناهية الصغر وعقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظه التوريق، والمحالة قانوناً لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر)، 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.

وقد تم منح 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 ٢٠٢٥. 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.



المخاطر المرتبطة بمحفظه 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.



أحمد يحيى أحمد نهazy





معتوق
بسيوني
وحنائي

عم

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 وسداد التزاماتهم المالية تجاه الشركة. لذا توصي إدارة المخاطر بضرورة التأكد من عمل استعلامات ائتمانية دقيقة للعملاء قبل منح التمويل والتأكد من قدرة العميل على السداد وتؤكد الشركة المحلية على قيامها والتزامها بعمل دراسة ائتمانية على كل عميل قبل منح التمويل ليتم التأكد من كفاءته المالية وقدرته على السداد وبذلك نحافظ على الرجل الحريص في القيام بذلك.

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

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

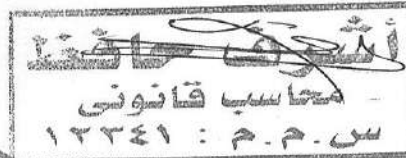
- تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء ٩٠ يوماً من تاريخ استغاذ السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية 90 يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريد بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

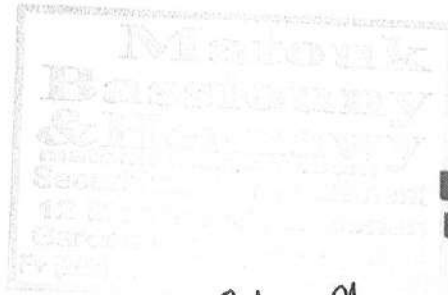
- استبعاد شركة التحصيل في حالة تحقق حالة الإخلال وانقضاء فترة تصحيحها (إن وجدت) دون الانتهاء من تصحيح حالة الإخلال، وإنهاء دورها كمحصل دون اعتراض منها وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه بعلم الوصول متى أخل المحصل بالتزاماته ولم يعالجها خلال ٦٠ يوم من تاريخ إخطاره بذلك، مع الالتزام بإخطار أمين الحفظ وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً برغبتها في استبعاد شركة التحصيل بحالة الإخلال وإنهاء دورها كمحصل، وتعيين المحصل الاحتياطي بدلاً من المحصل المخل.

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

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

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





معتوق
بسيوني
وخاوي

ع.م.م. ١٢٤١

رابعاً: إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى 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 يعلم الوصول باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وما يفيد تفعيل دور المحصل الاحتياطي على ألا يكون هذا الإنهاء منتجاً لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

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

خامساً: مخاطر إفلاس المحصل

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

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

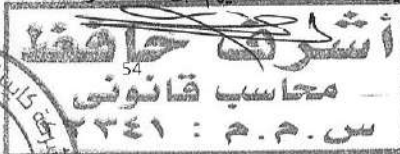
سادساً: مخاطر تركيز شركات التأمين

تتمثل مخاطر تركيز شركات التأمين في أن وثيقة التأمين وعقد التأمين التي أبرمتهم الشركة مع شركة اكسا لتأمينات الحياة - مصر تشمل عدد 10,106 عميل من عملاء المحفظة، إلا أن شركة التأمين المتعاقد معها هي إحدى الشركات الرائدة والمرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية، وبالتالي فهي تخضع لكافة القرارات الرقابية التي تضمن قدرًا من الملاءة المالية وحماية المتعاملين مع شركات التأمين. فضلاً عن أنه تم مراعاة النص على التزام المحصل بالمحافظة على التغطية التأمينية طوال مدة الإصدار.

سابعاً: مخاطر منح التمويل:

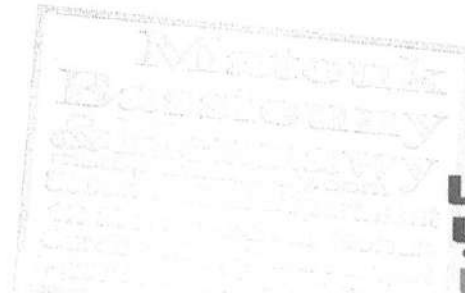
وترجع تلك المخاطر إلى أن بعض العملاء محل محفظة التوريق عندهم ١٨٣٢ عميل لم يكن لهم أي بيانات متوفرة في قاعدة شركة الاستعلام الائتماني SCORE نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم وتبلغ قيمة العقود الخاصة بهم مبلغ ٨١,٥٥٨,٥٢٨ جنيه مصري بنسبة ١٤,٢٨٪ من إجمالي قيمة المحفظة. ولمواجهة ذلك الخطر قامت باستيفاء كافة التراخيص الائتمانية والتي منها الزيارات الميدانية على المشروع الخاص بالعمل للتأكد من قدرة العميل على سداد التمويل، فضلاً عن انتظام هؤلاء العملاء في سداد الأقساط المستحقة عليهم قبل نفاذ الحوالة

ش



ش.م.م. ١٢٤١





**معتوق
بسيوني
وحنوتي**

عبد الحليم
ثامناً: البيانات المالية

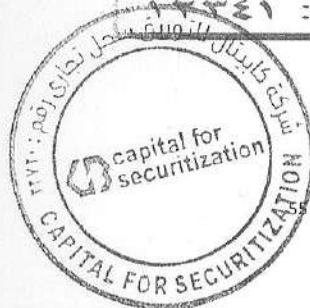
التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر

المدة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي	رصيد نهاية العام
2025	444,177,355	429,213,029	419,415,720	5,680,002	5,629,922	9,747,229	(0)
2026	126,909,966	128,744,554	137,593,914	72,038	1,791,169	9,747,229	2,616,999
إجمالي	571,087,321	557,957,584	557,009,634	5,752,041	7,421,091	0	0

البيان	2025	2026	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	444,177,355	126,909,966	571,087,321
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	429,213,029	128,744,554	557,957,584
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	(0)	(0)
اجمالي تسديد أصل السندات	(366,514,348)	(130,985,652)	(497,500,000)
اجمالي تسديد عائد السندات	(52,901,373)	(6,608,261)	(59,509,634)
العمولات و المصاريف التي يتم خصمها	(5,680,002)	(72,038)	(5,752,041)
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	5,629,922	1,791,169	7,421,091
تمويل الحساب الاحتياطي	(28,855,000)	0	(28,855,000)
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	19,107,771	9,747,229	28,855,000
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	2,616,999	2,616,999

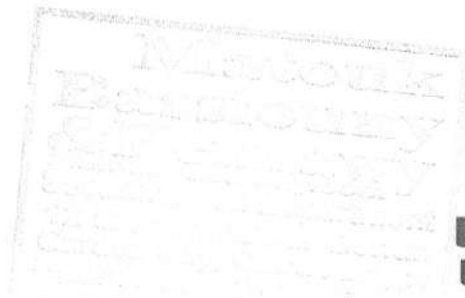
تم تعديل التدفقات النقدية للمحفظة وتم التصديق عليها من مراقب الحسابات لشركة التوريق بتاريخ أبريل ٢٠٢٥.

٤٦٦٦



أ. ر. ح. م. م.

شركة تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (م.م.م.)
١٦٦٨٨٣ ب. ص. ١١٤ - ٤٧١ - ٥٢٥



**معتوق
بسيوني
وحنوي**

عبد الحليم

تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وفقاً لمعيار

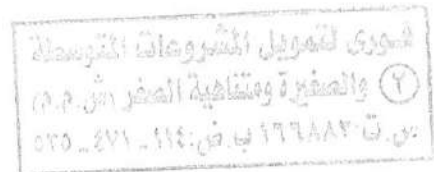
٣٤٠٠



٤٦١٦٠

أ. ح. م.

١٦



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 الأول للبرنامج الثالث عشر)

إلى السادة / شركة كابيتال للتوريق (شركة مساهمة مصرية)

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

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

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية في مقابل حقوق مالية (سندات توريق) - الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم بقيمة اسمية ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وسبعة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد)

وتصدر سندات التوريق في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٣ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وسبعة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٠٠٪ يحتسب ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب. ويتم سداد/استهلاك السندات على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من الشهر الثاني، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر.

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

وقد أعدت المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية، والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن 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 لإداره الشركة فإنه غير مسموح بتوزيع هذا التقرير على أية أطراف أخرى بخلاف الهيئة العامة للرقابة المالية.

٤٦٦٦

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

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

القاهرة في ٢٩/٤/٢٠٢٥

مراقبا الحسابات


اشرف علي حافظ

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو المعهد الأمريكي للمحاسبين القانونيين (AICPA)

س.م.م ١٢٣٤١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٢)


احمد يحيى احمد نيازي

رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

رئيس جمعية الضرائب المصرية

س.م.م ٥٤٩٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٧٧)





عبد الله

مستوق
بسيوني
وحنوتي

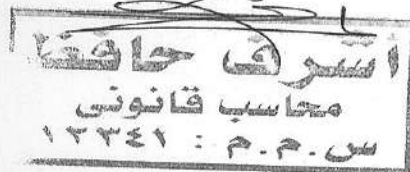
عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

تلتزم شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية ش.م.م بصفتها مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
 - (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه أخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
 - (ث) الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بمذكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
 - (ج) تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
 - (ح) إخطار المصدر بكافة قواعد انطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.
- ويتعهد بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن ويلتزموا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات.

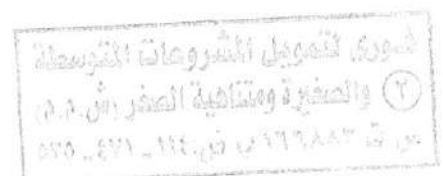
٤٦١٦

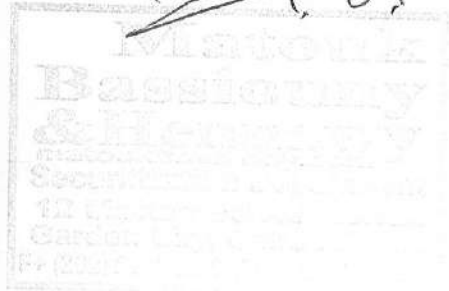
المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



57

السري





معتوق
بسيوني
وحناوي

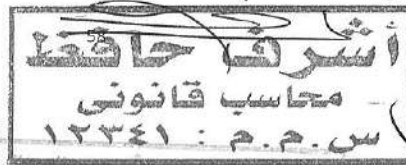
حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. لسندات توريق للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر بقيمة إجمالية للإصدار وبقيمة إجمالية ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتستهلك في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ومدة تلك السندات ١٣ شهر، ويتم سداد/استهلاك السندات على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ابتداءً من الشهر الثاني لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد الكوبونات والأقساط في نهاية كل شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من عقود تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر البالغ عددهم ١٠,١١٥ عقد تمويل منها عدد 9,934 عقد تمويل متناهي الصغر وعدد 181 عقد من عقود تمويل للشركات المتوسطة والصغيرة بضماناتهم المحالة والمتمثلة في عدد 16,443 سند لأمر و 1,128 شيك بنكي من الشركة المحيلة إلى شركة كابيتال للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ والخاصة بقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كامل العقود محل محفظة التوريق البالغة ١٠,١١٥ عقد (عقود التمويل متناهي الصغر وعددها 9,934 وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة وعددها 181 عقد) والمستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل على سبيل الحصر في سندات لأمر لعدد ٦,٤٧١ عقد وبالبالغ عددها ١٦,٤٤٣ سند وشيكات بنكية لعدد ٢٠٠ عقد وبالبالغ عددها ١,١٢٨ شيك بنكي مبرمة بالنسبة لكافة عقود المحفظة بالإضافة إلى وثيقة وعقد التأمين المشار إليها أعلاه، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلي مسئوليتها.

ونقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون رقم ١٤١ لسنة ٢٠١٤ المنظم لمزاولة نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر، وأن المستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل 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 ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها ولم يسبق حوالتها في أي إصدارات سندات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وليست ضمانات لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المحيلة، وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ ٢٤/٠٢/٢٠٢٥. وأنه قد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة كابيتال للتوريق ش.م.م. والمحيل في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ 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 بموجبها ناقلة لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر بتاريخ ٢٤/٠٢/٢٠٢٥.

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





معتوق بسيوني وحناوي

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

المستشار القانوني

مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة

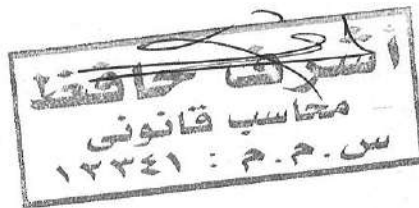
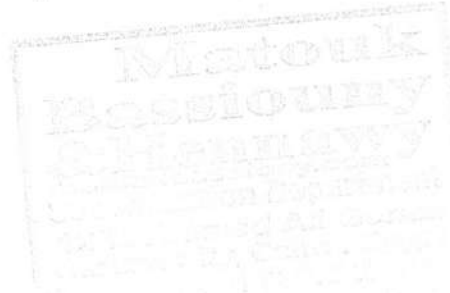
ويمثله الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

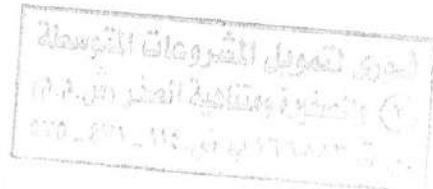
التوقيع: عبد الرحيم

Handwritten signature of the legal advisor.

٤٦٦٦



Handwritten signature.



فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م
س.ت ١٦٦٨٨٧ ب.ض ١١٤ - ٤٧١ - ٣٥
الإدارة المالية

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

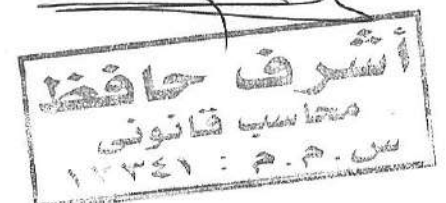
معتوق
بسيوني
وحناوي

ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة فوري لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق الأولي من البرنامج الثالث عشر لشركة كابيتال للتوريق ش.م.م، بأن محفظة التوريق المزمع حوالتها:

١. لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة أخرى وقت نفاذ الحوالة؛
٢. نتعهد بعدم حوالة أياً من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار؛
٣. أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أياً من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق؛
٤. ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأياً من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار؛
٥. كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مرتتبة لصالح الغير على محفظة التوريق؛
٦. كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر وذلك طوال مدة هذا الإصدار؛
٧. كما نقر بتسليم قيمة التحويلات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين أما نقداً من خلال فروع فوري بلس أو في شكل رصيد على مائكنات نقاط البيع POS التابعة لشركة فوري وفي حال أن مبلغ التمويل يتخطى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، يتم تحويل مبلغ التمويل الى العميل من خلال تحويل بنكي ACH ويقوم العميل بالتوقيع على العقد بمقر الشركة الرئيسي.
٨. كما نقر بتفويض المستشار القانوني بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ موافقة الهيئة على اعتماد مذكرة المعلومات وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب والتي قد يكون لها تأثير على عملية الاكتتاب في سندات التوريق وكذلك بالإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الاعتماد من الهيئة.
٩. لم يسبق حوالتها مسبقاً لأي جهة من الجهات وانتظام العملاء المدينين في السداد.
١٠. التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراجعة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

١١. فيما يتعلق بعدم توافقي معيار السيولة (قصير الأجل وطويل الأجل) لنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة، تقر الشركة المحيلة بأن ذلك ليس من شأنه التأثير على عملية التوريق موضوع هذا الإصدار، وأنه تم تدعيم ذلك بشهادة من مراقب حسابات الشركة المصدرة تفيد بأن نسب السيولة الحالية (قصير وطويل الأجل) الخاصة بنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة ليس من شأنه التأثير على محفظة التوريق موضوع هذا الإصدار بأي شكل من الأشكال، كما نتعهد الشركة المحيلة بتوفير أوضاعها خلال مدة حدها الأقصى شهرين من تاريخ الموافقة على الإصدار بحيث يتلاءم معيار السيولة الخاص بنشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة مع معيار السيولة المحدد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٢١١ لسنة ٢٠٢٠، وتجدر الإشارة الى أن التصنيف الائتماني الممنوح لسندات التوريق يأخذ في الاعتبار الفصل التام بين محفظة التوريق والشركة المحيلة، كما يركز التصنيف الائتماني على خصائص المحفظة المحالة وجودتها وكذلك أحكام وشروط الإصدار والتعزيزات الائتمانية الداعمة للدرجة الممنوحة، وبالنسبة لمعايير السيولة (قصير الأجل وطويل الأجل) لنشاط تمويل المشروعات الصغيرة والمتوسطة المشار إليها فهي تخص الجدارة المالية لشركة فوري بوجه عام وليست السيولة المتعلقة بالإصدار وحيث أنه من المتعارف عليه أن سندات التوريق تعد في منأى عن التصنيف الائتماني للمنشأة المحيلة، وعليه فإن مؤشرات السيولة لا تؤثر بشكل مباشر على التصنيف الائتماني الممنوح للسندات.





عبد الحليم

مستوق
بسيوني
وحنوتي

ثالث عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد الأولي من محفظة التوريد الإجمالية للبرنامج الثالث عشر

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريد (عقد الحوالة) بتاريخ ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ فيما بين كل من:

(أ) طرف أول

فورى لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر ش.م.م، شركة مؤسسة وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولانتهه التنفيذية سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٦٦٨٨٣ ومقرها الدور الرابع والخامس بالمبنى الإداري الكائن (٧٠٦، ٧) شارع نادي الاتصالات - تقسيم اللاسلكي - المعادي - القاهرة.

(يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

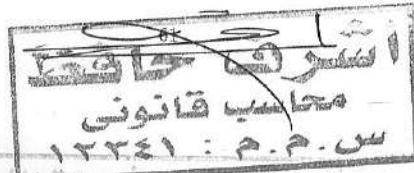
(ب) طرف ثان

شركة كابيتال للتوريد ش.م.م، مؤسسة وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، سجل تجاري رقم (٣٣٧٢٠)، مكتب سجل تجاري العبور، والحاصلة على الترخيص مزولة النشاط من الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٧٧٢) لسنة ٢٠١٩ الصادر بتاريخ ٣١/٣/٢٠١٩، ويقع مركزها الرئيسي في الوحدة الإدارية رقم B13B-MO2 والكائن بمشروع Mimdhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة، الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة.

٢. اتفق الطرفين على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج الثالث عشر لشركة كابيتال للتوريد بتاريخ ٢٦/٠٢/٢٠٢٥ جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم الى عدد من الحوالات بموجب عقود تمويل متناهي الصغر وعقود تمويل مشروعات متوسطة وصغيرة للمحال إليه وتبلغ قيمتها للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر مبلغ وقدره تبلغ ٥٧١,٠٨٧,٣٢١ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وسبعون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وثلاثمائة وواحد وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريدها من خلال إصدار سندات توريد إسمية بقيمة ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وسبعة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل، وتبلغ مدة الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر ١٣ شهراً تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حسيطة محفظة التوريد. واتفق الطرفان على أن تكون هذه الحوالة نافذة وناجزة - وناقلة لكافة الحقوق والمستحقات المحالة بكافة الأوصاف والضمانات المقررة لهذه الحقوق - بعد تغطية الاكتتاب في سندات توريد الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر بالكامل وتُعد 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 المدنيين على الحوالة.

٣. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٧/٠٤/٢٠٢٥ والبالغ ٤٩٧,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعمائة وسبعة وتسعون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من تاريخ ٣٠/٠٤/٢٠٢٥ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (ان وجدت) وكذلك مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وثمانون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) قيمة حساب خدمة التعثر.

في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريد لمحل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ



الحمد لله





معتوق
بسيوني
وحنائي

عبد الحليم

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

٥. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

(ج) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظرة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.

(د) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.

(هـ) بأنه يمتلك محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر 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 ونقيصة وصحيحة حتى تاريخ النفاذ. كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهرى 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.

(و) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر وأنه يوجد سندات لأمر لعدد ٦,٤٧١ عقد والبالغ عددها ١٦,٤٤٣ سند وشيكات بنكية لعدد ٢٠٠ عقد والبالغ عددها ١,١٢٨ شيك بنكي يكامل قيمة الأقساط المستحقة عن تلك العقود.

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

(ح) 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.

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

(ي) 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 الخاصة بعدد ٦,٤٧١ عقد والشيكات الخاصة بعدد ٢٠٠ عقد).

(ك) 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.

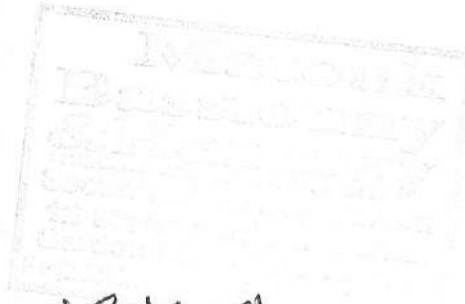
(ل) أن مستندات التمويل المتعلقة بها الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ضامنة لحقوق حملة سندات الإصدار الأول من

السرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١



شورى تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
س.م.م. : ١٦٦٨٨٣ ب.ض. ١١٤-٤٧١





معتوق
بسيوني
وحنوتي

ع. م. م. م.

البرنامج الثالث عشر من أصل وعائد السندات.

(م) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل نقداً من خلال فروع فوري بلس أو في شكل رصيد على ماكينات نقاط البيع POS التابعة لشركة فوري وفي حال أن مبلغ التمويل يتخطى ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري يتم تحويل مبلغ التمويل الى العميل من خلال تحويل بنكي ACH ويقوم العميل بالتوقيع على العقد بمقر الشركة الرئيسي

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

(س) يضمن المحيل مريان وتجديد ملاحق عقد التأمين رقم (EC013) وثيقة التأمين رقم (p74595) طوال مدة الاصدار.

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

(ف) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ 30/04/2025 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.

(ص) 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.

(ق) التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل عميل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

(ر) التزام المحيل بأن تتسم المحفظة المحالة الي شركة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.

(ش) التزام المحيل بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن محفظة الحقوق الائتمانية المراد حوالتها وفقاً للنماذج المعدة من الهيئة في هذا الشأن.

(ت) يلتزم المحيل بفتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر"، وذلك حتى تاريخ تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان وسيتم تمويل هذا الحساب من حصيلة السندات عن طريق خصم مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري (فقط اثنان وثمانون مليوناً وسبعة وثمانون ألفاً وخمسمائة جنيه مصري لا غير) ما يساوي نسبة 16.50% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ



ع. م. م. م.





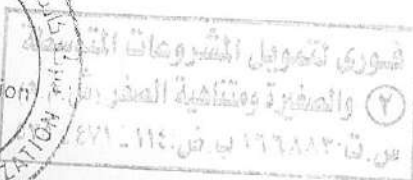
عبد الحليم

معتوق
بسيوني
وحنوتي

الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكيلًا عن حملة السندات (الإصدار الأول للبرنامج الثالث عشر) والذي يتم تسليمه إلى أمين الحفظ فور إصداره، حيث يحق للمحيل سحب أصل المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج عن أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر إلى المحيل فور تسلمه خطاب الضمان. وفي حالة تسليم أمين الحفظ خطاب الضمان خلال أول شهرين من عمر الإصدار، يحق للمحيل سحب أصل المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر علاوة على العوائد الناتجة عن استثمار المبالغ المودعة في حساب خدمة التعثر. 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. وفي حالة تسهيل خطاب ضمان (كلي/جزئي) يلتزم أمين الحفظ بأخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

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 الأول من البرنامج الثالث عشر 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) عقود المحفظة المحالة محل هذا الإصدار غير محالة من قبل باي إصدار سابق ولن يتم حوالتها مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار.
- (ج) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للمحال له أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد.
- (د) أنه لا توجد أي دعاوي قضائية أو مطالبات قبل المحال إليه قد تؤثر على نفاذ وصحة هذه الحوالة.
- (هـ) التزام المحال إليه ببذل عناية الرجل الحريص في حماية حقوق حملة السندات، وإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل أطراف عملية التوريق في تنفيذ التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة وبمراجعة كافة التقارير الشهرية المعتمدة من مراقب الحسابات والتقارير الصادرة من أمين الحفظ عن الإصدار وإبلاغ الهيئة في حالة وجود أي أمر من شأنه التأثير على الإصدار.
- (و) يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في ذات اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة النهائية على الإصدار وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة 30/04/2025 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة إن وجدت وكذلك خصم مبلغ ٨٢,٠٨٧,٥٠٠ جنيه مصري قيمة حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب ضمان بنكي وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.
- (ز) أن يقوم برد كافة الحقوق المتعلقة بالعقود محل محفظة التوريق وما يتعلق بها من ضمانات إلى المحيل فور سداد كافة



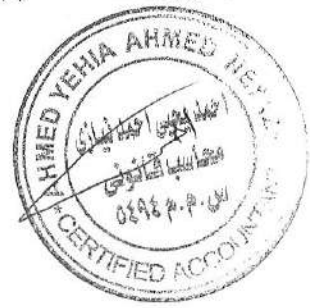
عبد الحليم

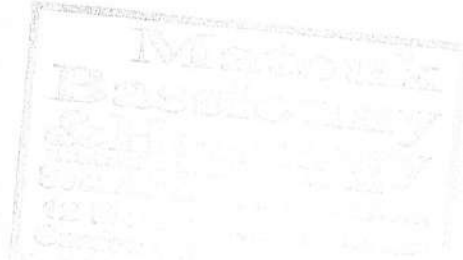


مستوفى بسيوني وحنوي

عبد الحليم

- (ح) مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وسداد كافة مصاريف الإصدار.
- (ط) أن المحال إليه حاصل على كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطه، وأن تلك التراخيص والموافقات سارية ولا يوجد بشأنها أي مخالفات مقرر من قبل الجهات المختصة بإصدارها .
- (ي) يتعهد ويلتزم المحال إليه بإمسك دفاتر وحسابات مستقلة لسندات الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر عن أي إصدارات أخرى مصدرة أو قد يصدرها مستقبلاً.
- (ك) ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر) إلا بعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقوقها في توزيع أرباح ناشئة عن فوائض محافظ توريق أخرى.
- (ل) 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.
- (م) تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.
- (ن) الالتزام بكافة أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته التنفيذية وقانون القيد والإيداع المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولانحته التنفيذية والقواعد والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
- (س) 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".
- (ص) الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبند السابع من هذا العقد.
- (ع) 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.
- (ف) يلتزم المحال إليه خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي ومدقق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق.
- (ص) الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات في مواعيدها إلى الهيئة العامة للرقابة المالية والتقارير الدورية المطلوبة التي تضعها الهيئة وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.
- (ق) 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.
- (ر) الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق





مستوق بسيوني وحنوتي

ع.م.م. ٢٩٦٩ - جيزة (1)

ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

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

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

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

القيود بالبورصة المصرية.

(ث) ألا تقوم بتسييل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام المذكورة في مذكرة المعلومات.

وفي حالة الاتفاق مع شركة التصنيف الائتماني على تخفيض قيمة خطاب الضمان أو حساب خدمة التعثر (بحسب

الأحوال) بناءً على المراجعة السنوية وعملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات وفقاً لأداء المحفظة/السندات، يتعهد

بأن يقوم بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ وحملة السندات بشهادة التصنيف الائتماني قبل إجراء ذلك

التخفيض.

(خ) الالتزام بأن تكون محفظة التوريق المزمع حوالتها لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق أو لأي جهة تمويل أو بنك

وقت نفاذ الحوالة، كما أن محفظة التوريق ليست محل لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنه لا يوجد على

محفظة التوريق أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

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

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

وفقاً للنماذج المعدة لذلك من الهيئة.

(ظ) الالتزام بالتأكد من عدم حوالة المحفظة محل هذا الإصدار في أي إصدارات توريق سابقة أو لأي جهة تمويل أو بنك

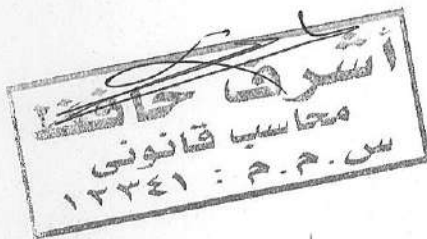
وقت نفاذ الحوالة ولا تعتبر تلك المحفظة محل لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية ولم يترتب عليها أي

رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير.

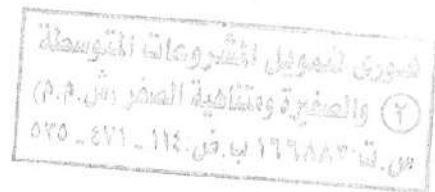
٧. يخضع عقد الحوالة ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم

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.



أسرف حامد





**معتوق
بسيوني
وخناوي**

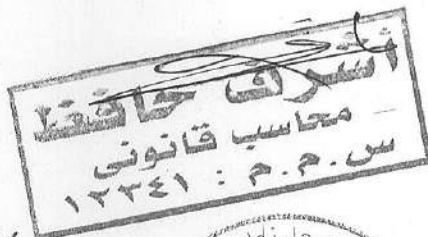
رابع عشر: مسئول الاتصال

اسم	شركة التوريد	الشركة المحصلة	أمين الحفظ
الأستاذ/ محمد علاء إسماعيل رسمي	الأستاذ/ أحمد فحجي	الأستاذ/ إسلام عمرو	
mohamed.rasmy@capital-securitization.com	Ahmed.Fathi@fawrymicrofinance.com	islam.mohamed@eg-bank.com	
٠١١١٧٨٧٠٧٠٨	٠١٠٩٩٧٤٠٤١٦	+20 1152000914	
الوحدة الإدارية رقم B13B-mo2 والكائن بمشروع Mindhaus campus الكائن بالكيلو ٩ جنوب طريق العين السخنة - الامتداد الجنوبي لمدينة القاهرة الجديدة	الدور الرابع والخامس بالمبنى الإداري الكائن (٦٧، ٦٨) شارع نادي الاتصالات - تقسيم اللاسلكي - المعادي - القاهرة.	شارع ٤٥ ش، التجمع الخامس، محافظة القاهرة	

٤٦٦٦



أ. م. م. م.





مستوفى
بسيوني
وحناوي

خامس عشر: أحكام عامة

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

٢. يقتصر الاكتتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وفقاً للتعريف الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤ بالشروط المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.

٣. يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند رابعاً بمذكرة المعلومات.

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

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

٦. يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند السابع بمذكرة المعلومات.

٧. 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.

٨. تلتزم الجهة المصدرة بإخطار الهيئة بشروط كل إصدار وبمذكرة المعلومات المحدثة مرفقاً 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.

٩. تلتزم الجهة المصدرة بالإفصاح عن الالتزامات المقررة وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، والالتزام طوال فترة الإصدار بأحكام قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ بشأن ضوابط ووسائل النشر للشركات التي طرحت أوراق مالية



أ. حجازي





معتوق بسيوني وحناوي

عبدالله

في اكتوبر عام أو المقيد لها أوراق مالية في البورصة المصرية، فيما يتعلق بنشر القوائم المالية السنوية والدورية والنشر والإفصاح عن الأحداث الجوهرية وفقاً للقرار رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ الخاص بضوابط طرح السندات على دفعات وتعديلاته الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١.

١٠. تلتزم الجهة المصدرة في حالة اصدار برنامج سندات التوريق متعدد الإصدارات بمراعاة ما يلي:

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

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

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

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

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

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

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

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

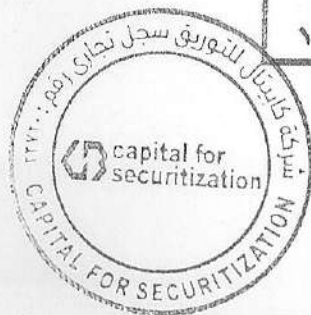
ثانياً: يلتزم أمين الحفظ بإفراد حسابات مستقلة لكل عملية توريق ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريق أو بين حسابات محافظ التوريق المختلفة بعضها البعض.

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

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



أشرف حافطة
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١



شورى تمويل المشروعات المتوسطة
(٢) والصغيرة ومتناهية الصغر (ش.م.م.)
س.م.م. : ١٦٦٨٨٣ ب.ض. ١١٤ - ٤٧٩ - ٥٢٥

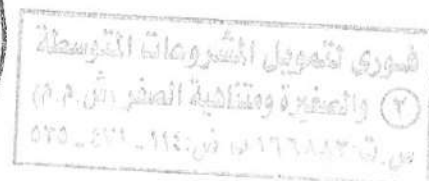
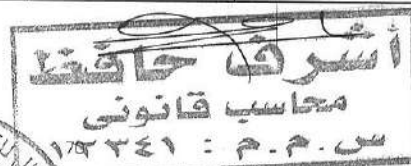


**معتوق
بسيوني
وحنوتي**

سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى القائمة لشركة التوريد

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٥/٠٣/٣١:

رقم الاصدار	حجم الاصدار	المستهلك من الاصدار	نسبة الاستهلاك	الرصيد القائم	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي
السادس	٢,٠٤١,٠٠٠,٠٠٠	١,٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠	%٩٥	96,550,000	%٢.٥٢
السابع	٦٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٤٩٠,٧٧٠,٦٨٢	76%	١٥٨,٧٢٩,٣١٨	%٤.١٠
الثاني من البرنامج الاول	٢,٦٥٠,٠٠٠,٠٠٠	1,755,400,000	66%	894,600,000	%١.١٨
الثالث من البرنامج الاول	١,٦٦١,٠٠٠,٠٠٠	٧٢٤,٣٠٠,٠٠٠	44%	٩٣٦,٧٠٠,٠٠٠	%٢.٠٤
الرابع من البرنامج الاول	١,٦٤٥,٠٠٠,٠٠٠	٣٣٢,٩٠٠,٠٠٠	% ٢٠	1,312,100,000	%٤.٩٤
الثاني من البرنامج الثاني	٢,٦٩٢,٠٠٠,٠٠٠	٢,٦١٠,٢٧٠,٤٠٠	97%	٨١,٧٢٩,٦٠٠	%١.٠٣
الثالث من البرنامج الثاني	٣,٣٤٠,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٢٢,٠٣٢,٠٠٠	%٨٧	٣١٧,٩٦٨,٠٠٠	%١.٩٧



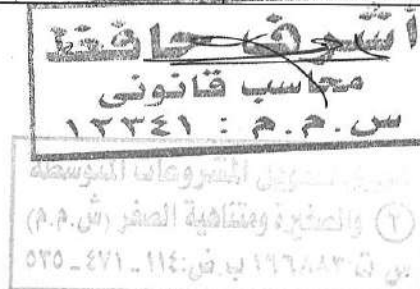
الحريز



ع.م.م. ١٢٣٤١

معتوق
بسيوني
وحنوتي

%٣.٥٥	٧١٦,٦٧٣,١٧٤	%١٥	١٢٦,٣٢٦,٨٢٦	٨٤٣,٠٠٠,٠٠٠	الاول من البرنامج السادس
%١.٥٢	١,٤١٥,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١,٤١٥,٥٠٠,٠٠٠	الثاني من البرنامج السادس
%١.٦٤	١,٧٨٠,٥٠٠,٠٠٠	-	-	١,٧٨٠,٥٠٠,٠٠٠	الثالث من البرنامج السادس
%١.٢٨	١,٦٣٧,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١,٦٣٧,٠٠٠,٠٠٠	الرابع من البرنامج السادس
%٣.٨٤	١,١٨٦,٠٤٠,٠٠٠	%٢٧	432,960,000	1,619,000,000	الثاني من البرنامج السابع
%٢٨.٥	٢٩٩,٩٥٦,١٩٢	%٦٨	633,543,808	933,500,000	الاول من البرنامج الثاني
%٥.١٢	1,226,703,779	%٢١.٤	٣٣٣,٧٩٦,٢٢١	1,560,500,000	الثاني من البرنامج الثامن
%٥.٧٦	200,308,703	%٥٨	277,691,297	478,000,000	الاول من البرنامج التاسع
%١.٦١	٦٠٠,٨١٣,٤٦٣	%١٦	١١٧,١٨٦,٥٣٧	718,000,000	الاول من البرنامج العاشر



ل.م.م. ١٢٣٤١

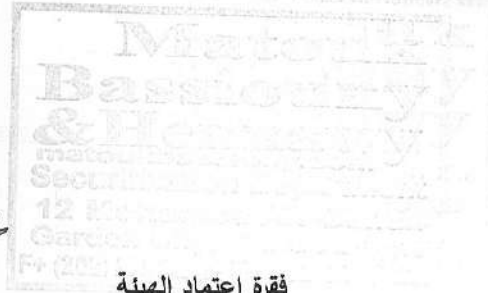


الاول من البرنامج الحادي عشر	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	65,900,000	%٣.٦	١,٧٥٤,١٠٠,٠٠٠	%٧.٣٣
الاول من البرنامج الثاني عشر	5,050,000,000	٧٩,٦٢٥,٠٠٠	%١.٦	٤,٩٧٠,٣٧٥,٠٠٠	%٣.٥٩

اشرف حافض
مطالب قانون
س.م.م. : ۱۲۲۴۱

W. J. P.





معتوق
بسيوني
وحناوي

عبدالله

فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة للإصدار الأول من البرنامج الثالث عشر لإصدارات سندات التوريق معدة من قبل شركة كاي بي سي كابيتال للتوريد ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقبي الحسابات وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات ويقرأ بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الأول من برنامج سندات التوريق الثالث عشر. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسؤوليتها والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية علما بأن اعتماد الهيئة لمذكرة المعلومات ليس اعتمادا للجدوى التجارية للاكتتاب في سندات التوريق موضوع مذكرة المعلومات هذه أو لقدرة تلك السندات على تحقيق نتائج معينة. حيث يقتصر دور الهيئة على مجرد التحقق من ان المعلومات الواردة بهذه المذكرة تم استيفائها بمعرفة الجهة المصدرة وفقا للنموذج المعد لذلك وفي ضوء المستندات المقدمة الى الهيئة وبدون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة بشأن ذلك، وتحمل الجهة المصدرة المسؤولية القانونية عن صحة البيانات الواردة بهذه المذكرة والتي تم مراجعتها من المستشار القانوني والذي يقر بصحة البيانات والمعلومات الواردة بها وفقا لما تم موافاته بها من قبل الجهة المصدرة، علما بأن الاستثمار في هذه السندات هو مسؤولية كل مستثمر وفي ضوء تحمله للمخاطر وتقديره للعوائد.

أشرف حافظ

أشرف حافظ
محاسب قانوني
س.م.م. : ١٢٣٤١



أشرف حافظ

أشرف حافظ



شورى تمويل اشروعاتك المتوسطة والصغيرة ومتناهية الصغر س.م.م. ٢٩٦٩ جيزة (1) س.م.م. : ١٢٣٤١