

مذكرة معلومات

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

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

البرنامج السادس لإصدار سندات توريق لمدة (٣) سنوات بمبلغ (٦) مليار جنيه مصري

الإصدار الأول من البرنامج السادس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بقيمة إجمالية ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري

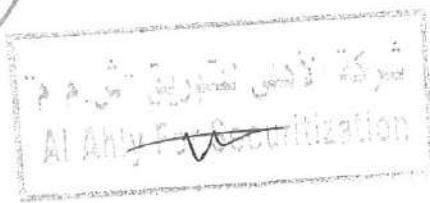
تفاصيل شرائح الإصدار الأول من البرنامج السادس:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,١٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٣٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,١٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٣٥٪) وبعد ادني يشمل الهامش (٢٢,٣٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٤٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٢٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٤٥٪) وبعد ادني يشمل الهامش (٢٢,٤٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.





• سندات الشريحة الثالثة (ج):

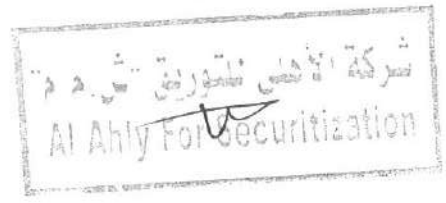
سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٥٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لأخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٥٥٪) وبعد ادني يشمل الهامش (٢٢,٥٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وسبعة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٧٥٪ و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وسبعون 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٪ و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.





على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير للشرائح (أ، ب، ج) وفقاً لآخر سعر عائد الإقراض لليلة واحدة (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبعد أقصى (٢٨.٢٥% + الهامش الخاص بكل شريحة) شريحة) وبعد ادني (٢٢.٢٥% + الهامش الخاص بكل شريحة).

وسيتم طرح ١٠٠% من قيمة الإصدار الأول من البرنامج السادس طرحاً خاصاً بمراعاة قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

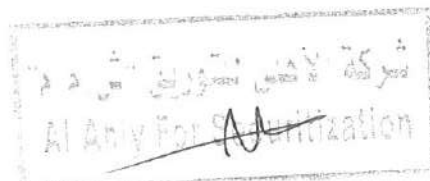
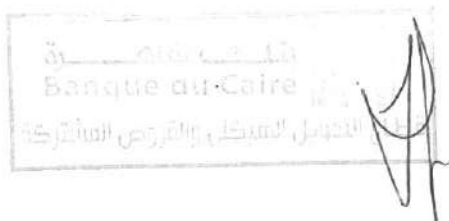
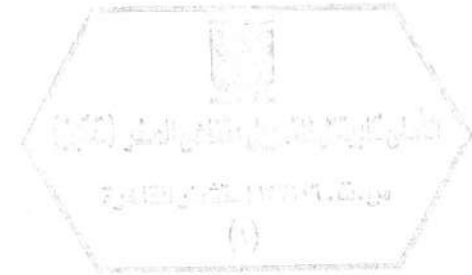
- نسبة ٩٠% كحد أقصى من إجمالي السندات المطروحة للاكتتاب الخاص للأفراد ذوي الملاة والمؤسسات المالية، على أن يكون الحد الأدنى للاكتتاب بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاة بنسبة (٠,٥%) من قيمة الطرح أو مليون جنيه أيهما أقل، وللمؤسسات المالية بنسبة (١%) من قيمة الطرح أو ١٠ ملايين جنيه أيهما أقل.
- نسبة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

تقر الأطراف المعنية بعملية التوزيع الإصدار الأول من البرنامج السادس لشركة الأهلي للتوزيع بأن كافة ما ورد بالعقد (عقد الحوالة- عقد حفظ وإدارة أوراق مالية- عقد الخدمة والتحصيل) المرتبطة بالإصدار والمبرمة بين شركة التوزيع وأطراف عملية التوزيع، 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.

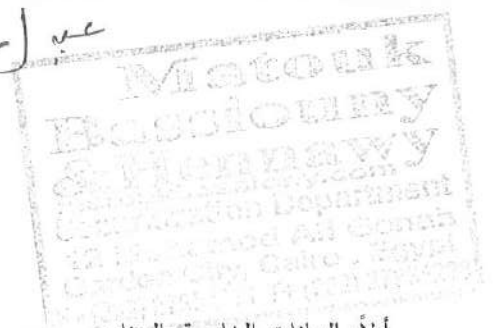


٤٦٦٦

١٤٥

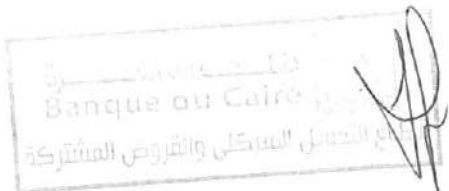
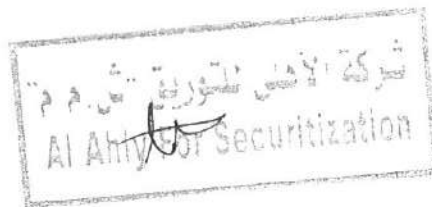


عبد الحليم حسن

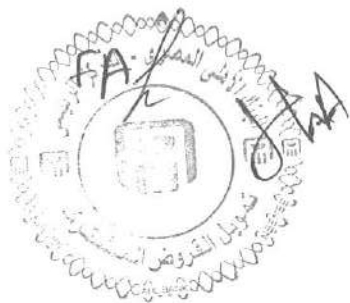


فهرس

- أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج
- ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار ١٠
- ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريق والتزاماتها ١٧
- رابعاً: أمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج السادس والتزاماته ٢٣
- خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج السادس ٣٢
- سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السادس ٣٤
- سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج السادس ٥٩
- ثامناً: البيانات المالية ٧١
- تاسعاً: تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج السادس ٧٢
- عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب ٧٣
- حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار ٧٤
- ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة ٧٦
- ثالث عشر: أحكام عامة ٧٧
- رابع عشر: ملخص عقد الحوالة ٨٠
- خامس عشر: مسئولية الاتصال ٨٧
- سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوريق ٨٨
- فقرة اعتماد الهيئة ٩١



M.5k



أولاً: البيانات الخاصة بالبرنامج

١. رقم البرنامج: البرنامج السادس

٢. إجمالي قيمة البرنامج: ٦ مليار جنيه مصري

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

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

٥. عدد إصدارات البرنامج المتوقعة: ٦ إصدارات

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

حصلت شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. على ترخيص صادر من مجلس إدارة الهيئة رقم ٤٣ لسنة ٢٠٢٥ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/١٢ على البرنامج السادس لإصدار سندات توريق شريطة ألا تقل درجة التصنيف الائتماني لمحفظة التوريق الصادر مقابلها السندات طوال عمر الإصدار عن (BBB-) وهو المستوى الدال على القدرة على الوفاء بالالتزامات وفقاً لقرارات الهيئة.

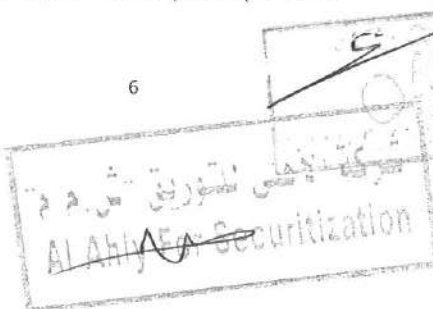
٧. موافقة الجمعية العامة غير العادية لشركة التوريق على البرنامج السادس بتاريخ ٢٠٢٥/٠١/١٩:

وافقت الجمعية العامة غير العادية بإجماع أصوات السادة المساهمين الحاضرين والممثلين في الاجتماع على إصدار برنامج متعدد الإصدارات لسندات لمدة ٣ (ثلاث) سنوات وبحد أقصى مبلغ ستة مليار جنيه مصري (ستة مليارات جنيه مصري) وبقيمة اسمية وقدرها ١٠٠ جم (فقط مائة جنيه مصري) للسند الواحد.

وقد تم 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 محافظ شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتها محيلة لمحفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق و ضمانات، وكذلك إجراء أي تعديلات لمذكرة المعلومات بما في ذلك تحديد السعر النهائي للإصدار أو تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق وكذلك اعتماد مذكرة المعلومات التي سيتم طرح بناء عليها.

٨. توصيف المحفظة الواردة بخطة البرنامج السادس

تتمثل محفظة التوريق المزمع حوالتها خلال مدة البرنامج السادس عند كل إصدار من إصدارات البرنامج في حقوق مالية ومستحقات مالية الأجلة المستحقة الدفع لها بقيمة تقديرية تبلغ ٨ مليار جنيه مصري (فقط ثمانية مليار جنيه مصري لا غير) مضمونة بضمانات لصالح المحيل وهي أوراق تجارية متمثلة في صورة " سندات إذنية وشيكات بنكية وشيكات بريدية" صادرة من قبل المدينين وكفلانهم الضامين المتضامين بموجب عقود التمويل المبرمة بين شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتها محيل و عملاتها والتي تعد اتفاقات مُنشئة للحقوق المالية المحالة ومُثبتة لها، بالإضافة للضمانات المتعلقة بها والمبرم بشأنهم جميعاً عقد وعد بالحوالة مؤرخ في ٢٠٢٥/٠٣/٢٣.





٩. خطة إصدارات البرنامج السادس: ينقسم البرنامج السادس ومحفظة الحقوق المالية الآجلة المتوقعة للبرنامج إلى عدة إصدارات سندات توريق، ويكون كل إصدار من إصدارات البرنامج يقابله حوالة جزء من محفظة الحقوق المالية الإجمالية الآجلة المتوقعة للبرنامج.

١٠. تعهدات وإقرارات الشركة المصدرة

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

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

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

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

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

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

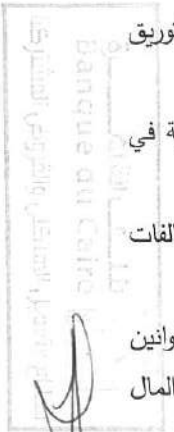
أن إبرام عقد الحوالة المبرم بينها وبين المحيل لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المصدرة أو أي موافقات أو تراخيص حصلت عليها.

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

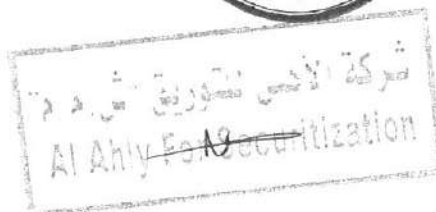
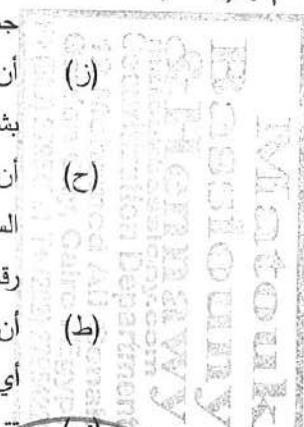
أن الشركة قد حصلت على كافة الموافقات اللازمة لإصدار سندات التوريق وفقاً للنظام الأساسي للشركة والقوانين السارية بما في ذلك قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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

تتعهد الشركة المصدرة بالحفاظ على وجودها واستمرار ممارسة أنشطتها من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والتراخيص الممنوحة لها وتعهد بعدم اتخاذ أي قرار يؤثر على ذلك.



ع. هـ. / ١٤٣٦





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

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

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

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

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

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

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

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

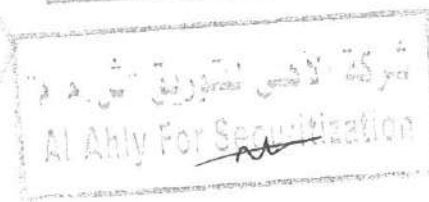
(ف) إخطار شركة التصنيف الائتماني بصورة من قرارات جماعة حملة السندات الخاصة بكل إصدار من إصدارات البرنامج.

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

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

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

م. هلال



M. H.



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

(خ) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق محل البرنامج السادس وكذلك ضوابط حوالة محافظ التوريق.

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

(ض) الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق مقابلها وفقا للنماذج المعدة لذلك من الهيئة.

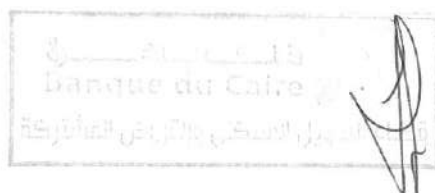
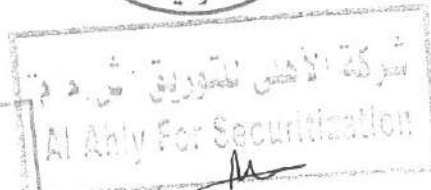
(ظ) ابرام اتفاق بين الجهة المحيلة وشركة التوريق على قيام المحيل بتحصيل المستحقات المالية وتوريدها لأمين الحفظ الخاص بالإصدار فور تحصيلها ولا تدخل ضمن حسابات الجهة المحيلة (المحصل).

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

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

١٢. أحكام عامة:

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





57

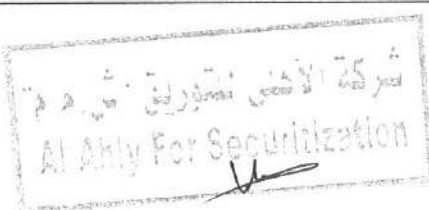
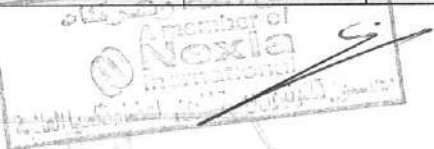


ثانياً: البيانات العامة لأطراف الإصدار

شركة التوريق "المحال إليه":

- اسم الشركة: شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.
- غرض الشركة: توريق الحقوق المالية.
- تاريخ التأسيس: ٢٤ يوليو ٢٠٢٢.
- رقم الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (٨٨٦) بتاريخ ٢٨/١١/٢٠٢٢.
- رقم السجل التجاري ومكان إصداره وتاريخ الإصدار: سجل تجاري رقم ٨٩٧٤١ صادر من مكتب سجل تجاري جنوب القاهرة المميز برقم إيداع ٦٥٨٣ بتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢٢.
- المركز القانوني وعنوان المراسلات: عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك، قصر النيل.
- رأس المال المصدر والمدفوع: ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (خمسة مليون جنيه مصري) مدفوع بالكامل.
- عدد وأنواع الأسهم المصدرة: ٥٠,٠٠٠ سهم (خمسون ألف سهم) كلها أسهم نقدية عادية بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) لكل سهم.
- هيكل المساهمين المالكين لأكثر من ٥٪ من رأسمال الشركة هم:
 - شركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار نسبة ٧٤.٩٪ من أسهم الشركة.
 - شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م. نسبة ٢٥٪ من أسهم الشركة.
- بيان بهيكل المساهمين لشركة الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار:

م	الاسم	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
١	شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م.	١١,٩٩٩,٥٠٠	١١٩,٩٩٥,٠٠٠	٩٩.٩٩٪
٢	شركة الأهلي كابيتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.	٢٥٠	٢٥٠٠	٠.٠٠٥٪
٣	شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب في الأوراق المالية ش.م.م.	٢٥٠	٢٥٠٠	٠.٠٠٥٪
	الاجمالي	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪





Handwritten signature and initials



بيان بهيكل المساهمين شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م:

م	الاسم	عدد الاسهم الاسمية	القيمة الاسمية (بالجنية)	نسبة المساهمة
١	البنك الأهلي المصري	٤,٩٤٧,٥٠٠	٤,٩٤٧,٥٠٠,٠٠٠	٩٨.٩٥%
٢	جمعية خدمات العاملين بالبنك الاهلي المصري	٢,٥٠٠	٢,٥٠٠,٠٠٠	٠.٠٥%
٣	صندوق التامين الخاص للعاملين بالبنك الاهلي المصري	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	١%
	الاجمالي	٥,٠٠٠,٠٠٠	٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠%

• أعضاء مجلس الإدارة شركة الأهلي للتزويق ش.م.م.:

الاسم	الصفة
الأستاذ/ أحمد محمد محمود سالم	رئيس مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي للاستشارات وخدمات الاستثمار
الأستاذ/ هيثم أحمد الفرغل	عضو مجلس الإدارة المنتدب - تنفيذي - من ذوي الخبرة
الأستاذة/ مي هشام محمد عصفور	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلة عن الأهلي كابيتال القابضة
الأستاذ/ أحمد مصطفى كمال علي حيدر	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م.
الأستاذ/ أمير أحمد فتحي شريف	عضو مجلس الإدارة - غير تنفيذي - ممثلاً عن الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م.
الأستاذ/ مؤنس أحمد أمين محمد	عضو مجلس إدارة - مستقل
الأستاذة/ سلمى طه حسين أحمد	عضو مجلس إدارة - مستقل

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

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

• مسئول علاقات المستثمرين:

- الأستاذ/ أحمد حسين السيد

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

- تليفون: ٠١١٢٩٠٠٣٠٢٢

- بريد الكتروني: ahmed.hussein@alahly-afs.com

• تعهدات شركة التزويق بصفتها المحال اليها والشركة المصدرة طوال مدة الإصدار:

- أن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للقوانين السارية في جمهورية مصر العربية بما في ذلك علي سبيل المثال ليس الحصر قانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأنها حاصلة على كافة التراخيص والموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها وفقاً للنظام الأساسي لها وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة، وأن تلك التراخيص والموافقات سارية ولا يوجد





بشأنها أي مخالفات مقررة من قبل الجهات المختصة بإصدارها، وأن لها كامل السلطة والصلاحيات لإبرام وتوقيع وتنفيذ
بموجب هذه المذكرة والعقود المرتبطة بالتوريق ولها أهلية قبول حوالة محفظة التوريق المحالة إليها وإصدار سندات توريق
الإصدار الأول في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات
التوريق وأنها قد حصلت على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.

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

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

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

- التزامها ان في تاريخ نفاذ الحوالة، تصدر تعليماتها إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الاكتتاب
بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة
عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من ٢٠٢٥/٠٤/٠١ (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ
الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

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

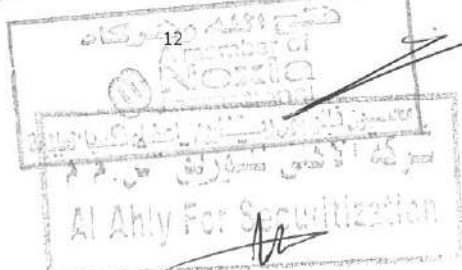
- ألا تقوم بتوزيع أية أرباح ناتجة عن هذا الإصدار (الإصدار الأول من البرنامج السادس) إلا بعد سداد كامل مستحقات
حملة سندات التوريق الشهرية التي تتم من خلال أمين الحفظ وذلك دون الإخلال بحقها في توزيع أرباح ناتجة عن نشاطها
فيما يخص الإصدارات الأخرى.

- ان تقدم 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 مقررة لإخطار الهيئة
العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية قبل اعتمادها من الجمعية العامة للشركة لإبداء الرأي بشأنها.

- بعدم إجراء أية تعديلات على مذكرة المعلومات 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.

- بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها مستقبلاً، وبإمساك دفاتر
مستقلة يقيّد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون

عبد الحليم



١٢



بإصدارها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

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

- الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة للغرض من إصدارها.

- تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق لكل من الإصدار لكل من المحفظة وسندات التوريق إلى الهيئة العامة للرقابة المالية مَعْدَةً من إحدى الشركات المرخص لها بأعمال التقييم والتصنيف على أن يتم تقديم نموذج مالي محدث من قبل المستشار المالي / مدير الإصدار الرئيسي ومصدق من قبل مراقبي الحسابات لعملية التوريق خلال عملية التجديد السنوي.

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

- الالتزام بتقديم ما يفيد سداد الكوبونات لحملة السندات (سواء عائد أو استهلاك للسندات) في مواعيدها القانونية إلى الهيئة العامة للرقابة المالية وفقاً للنموذج المحدد من قبل الهيئة قبل ١٥ يوماً على الأقل من التاريخ المحدد لاستهلاك الجزئي وموافاة الهيئة بالتقارير الدورية المطلوبة من جانبها وإرسالها بالبريد الإلكتروني للإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية.

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

- بالتأكد من التزام كل من الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ بالتزاماتهم المتعلقة بكل إصدار من إصدارات البرنامج وفقاً لما سيحدد بمذكرة المعلومات أو العقود المبرمة معهم لكل إصدار من إصدارات البرنامج، وإخطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال لتلك الالتزامات.

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

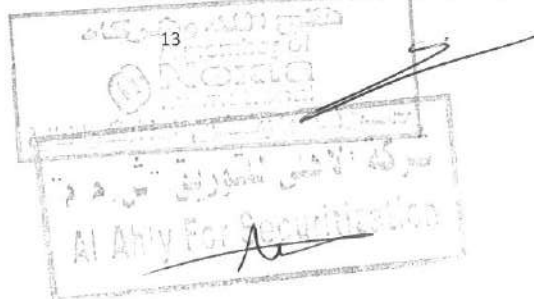
- الحفاظ على وجود الشركة من خلال الحفاظ على أصولها وشكلها القانوني والترخيص الممنوحة لها ومكانتها في السوق ومزاولة نشاطها بدون أي تعطيل.

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

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

وتجدر الإشارة إلى أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناءً على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٧,٧٧٣,٨٠٥ (ثلاثمائة وسبعة و أربعون وسبع مائة وثلاثة وسبعون ألفاً وثمانمائة وخمسة جنيهات مصرية لا غير) ما يمثل





١٢٩

عبد الحليم

نسبة قدرها ٩٥ % من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٦ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦ % من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناءً على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٥٢١,٦٧١,٣٤٠ (فقط خمسمائة وواحد وعشرون مليوناً وستمائة وواحد وسبعون ألفاً وثلاثمائة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ % من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٩ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦ % من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

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



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

التزام شركة التوريق بالكتاب الدوري رقم ٦٠٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية والخاص بضوابط حوالة المحافظ الائتمانية.

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

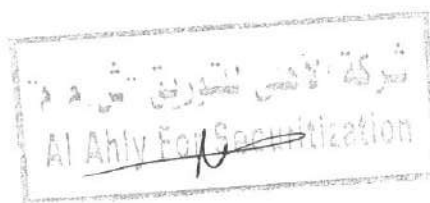
ب. الشركة مالكة محفظة الحقوق المالية "المحيل":

اسم الشركة: شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.

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

رقم القيد بالسجل التجاري وتاريخه: سجل تجاري استثمار القاهرة رقم ١٥٧١٠٦ بتاريخ ٢٣ نوفمبر ٢٠٢٠.

الترخيص بمزاولة النشاط وتاريخه: ترخيص رقم (١٢) بتاريخ ٨ فبراير ٢٠٢١ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية





٨١.٨



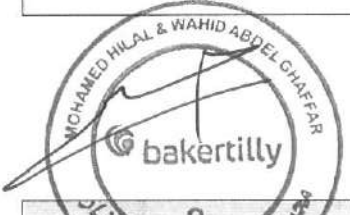
لمزاولة نشاط التمويل متناهي الصغر وجاري استيفاء الحصول على مزاولة نشاط التأجير التمويلي متناهي الصغر في
نشاط تمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة.

- غرض الشركة: التمويل متناهي الصغر والتأجير التمويلي متناهي الصغر وتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة 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 تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السالفة أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

عماد

- المقر الرئيسي للشركة: ١٦ شارع محمد بن ثاقب - مبني أيكونيا الاداري - الزمالك - قصر النيل، القاهرة.
- هيكل المساهمين:

المساهم	نسبة المساهمة
شركة/ الأهلي للتمويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.	99.8%
شركة/ الأهلي كابيتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.	0.1%
شركة/ الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م.	0.1%

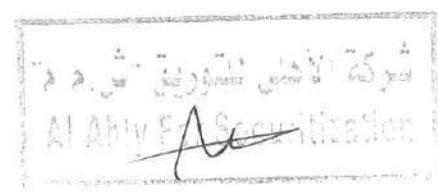


- هيكل مساهمين شركة الأهلي للتمويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
- أعضاء مجلس الإدارة لشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين:

الاسم	الصفة
كريم محمود يوسف سعاده	رئيس مجلس الإدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتمويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
طارق حسن أحمد ابراهيم	عضو مجلس ادارة تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتمويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
مي هشام محمد عصفور	عضو مجلس إدارة تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي للتمويل والخدمات والمدفوعات الإلكترونية القابضة ش.م.م.
ياسمين شريف سامي أبو حسين	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي كابيتال لإدارة الاستثمارات ش.م.م.
طارق فاروق يس محمد	عضو مجلس إدارة مستقل - من ذوي الخبرة
أحمد نبيل محمد السعيد يوسف	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م.
كريم عزت سوس	عضو مجلس ادارة غير تنفيذي ممثلاً عن شركة الاهلي كابيتال القابضة ش.م.م.

عناصر الارتباط

لا يوجد عناصر ارتباط مباشرة فيما بين كلا من شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. (المحال اليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل). ولكن يوجد ارتباط غير مباشرة بين كلا من شركة الأهلي للتوريد



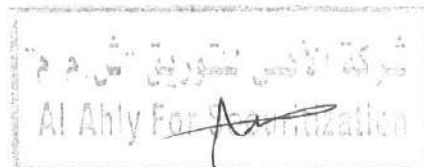
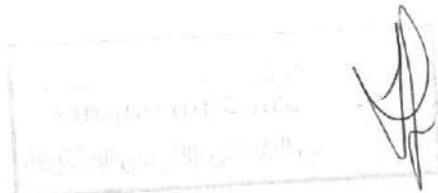
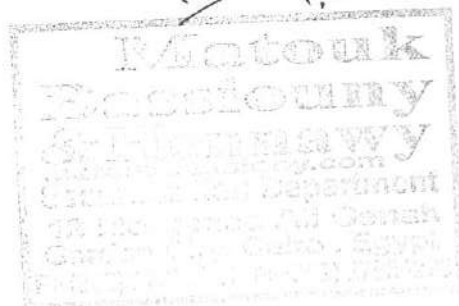
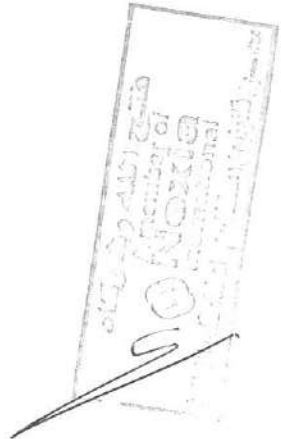
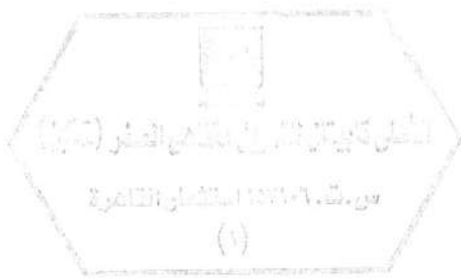
٨١.٨



ش.م.م. (المحال اليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل) تتمثل في ان شركة الأهلي كابيتال القابضة ش.م.م. تساهم في كلا من المحال اليه والمحيل، ولا يوجد أي عناصر ارتباط اخري بينها وبين أي من أطراف التوريد.

• موقف عقود المعاوضة

يوجد عقود معاوضة مباشرة مبرمة بين شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين مع الأهلي للتوريد والمتعلقة بالإصدارات السابقة والتي تم الموافقة عليها بموجب الجمعية العامة العادية للشركة المحيلة والمنعقدة بتاريخ ٢٠٢٤/٠٥/٠٨.



ثالثاً: جهة تحصيل المبالغ المتحققة من محفظة التوريد والتزاماتها

١. اسم المحصل

شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م

٢. طرق التحصيل

يتم تحصيل الحقوق والمستحقات المالية الآجلة الدفع - الناجمة عن عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر البالغ عددهم ١٧,٢٩٣ عقد التمويل، والمضمونة بالأوراق التجارية المتعلقة بهم والمتمثلة في سندات إنذنيه إجمالي عددها ١٧,٢٩٣ سند إنذنيه وإجمالي عدد ١٥,٩٣٨ شيكات بنكية/ بريدية المتعلقة بهم - ويتم سداد الأقساط المستحقة على المدينين من خلال قيام المدينين بسداد تلك الأقساط في المواعيد المحددة وفقاً للعقد المبرم مع الشركة المحيلة وذلك من خلال قيام المدينين بإيداعها نقداً وذلك في حدود تعليمات الهيئة الصادرة في هذا الشأن أو بأي طريقة سداد الكترونية في المواعيد المحددة لكل قسط. ويلتزم المحصل بتوريد تلك المبالغ فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى بنك قناة السويس ش.م.م. والذي تم تعيينه كأمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج السادس بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ بين شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. وبنك قناة السويس ش.م.م. كأمين حفظ. وتقوم شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م بصفتها محصل بتحصيل أقساط العملاء إما عن طريق إيداع قيمة القسط المستحق في خزانة الشركة نقداً وذلك في حدود تعليمات الهيئة الصادرة في هذا الشأن أو من خلال سداد الأقساط بأي طريقة سداد الكترونية مرخص لها من الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك. كما تقوم شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. باستيفاء توقيع جميع عملاءها على الموافقة على استخدام خدمات الدفع الإلكتروني في عملية سداد الأقساط ويحتوي نموذج الموافقة على عمولة التحصيل المقررة من قبل شركة الدفع الإلكتروني.

٣. التزامات المحصل

وفقاً لما هو منصوص عليه بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين المحصل والمحال إليه بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد الخدمة والتحصيل")، تتمثل التزامات المحصل فيما يلي:

- يلتزم المحصل بمطالبة المدينين لتحصيل حقوق شركة التوريد المتعلقة بمحفظة التوريد بصفته نائباً عنها وذلك في المواعيد الواردة بعقود التمويل وبالطريقة والشروط المحددة فيها ويلتزم المحصل بتوريدها فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل مصحوبة بكشف يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بما فيها مبالغ الوفاء المعجل وغرامات التأخير في نهاية كل شهر طوال مدة الإصدار وبيان بتقرير المتأخرات الخاص بالمدينين الذين لم يسددوا المبالغ المستحقة عليهم وفقاً للنموذج المعد لدى الهيئة ويلتزم بإيداع تلك المبالغ في حسابات حصيلة محفظة التوريد لصالح حملة سندات التوريد لدى أمين الحفظ لعملية التوريد وهو بنك قناة السويس 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 التوريد بالتعاقد معه بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية (ويشار إليه فيما يلي بـ "عقد أمين الحفظ"). وقد قامت شركة التوريد بإخطار المحصل



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

• يلتزم المحصل تنفيذاً لشروط مستندات التمويل ونيابة عن شركة التوريد بمطالبة المدينين بسداد مستحقات شركة التوريد الناشئة عن مستندات التمويل.

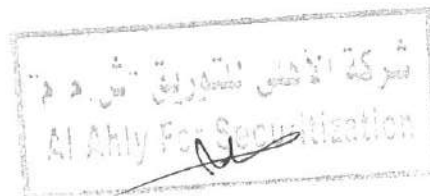
• يلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بصفة دورية شهرياً بحد أقصى نهاية الأسبوع الثاني من كل شهر بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ. ويلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد بصفقتها وكيلاً عن حملة السندات عن أي تأخير في توريد المبالغ المحصلة المشار إليها إلى أمين الحفظ وذلك بسداد تعويض عن مبلغ التأخير محسوباً على أساس سعر الفائدة المعلن من البنك المركزي المصري (طبقاً لسعر الإقراض) مضافاً إليه ١٪ سنوياً من القيمة التي يتم توريدها لأمين الحفظ وذلك منذ تاريخ استحقاق توريد ذلك المبلغ وحتى تاريخ التوريد الفعلي له ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ.

• يلتزم المحصل بتوريد المبالغ المحصلة من المدينين بما في ذلك المبالغ الخاصة بالوفاء بالمعجل وغرامات التأخير إلى أمين الحفظ فور تحصيلها وبعد 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 التوريد محل الإصدار الأول من البرنامج السادس لسندات التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل أو أي محافظ يقوم بتحصيلها أو قد 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 بصفته المحيل باستمرار سريان ملحق عقد التأمين الجماعي الخاص بعقود محفظة التوريد محل هذا الإصدار والصادر بموجب عقد التأمين الأساسي رقم ٢٠٢١/٥٥٣ ضد أخطار الوفاة والعجز الكلي المستديم والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة، بالإضافة إلى ملحق عقد التأمين الخاص بعقود محفظة التوريد محل هذا الإصدار الصادر بموجب عقد التأمين الأساسي رقم ٢٠٠٤٣ ضد مخاطر عدم السداد والمبرم مع شركة مصر للتأمين، وذلك بعد التعديل لكي يتضمن شركة الأهلي للتأمين ش.م.م. كمستفيد غير قابل للإلغاء من التأمين بالنيابة عن حملة السندات بدلاً من الشركة المحيلة ويكون المحصل طوال مدة الإصدار ملتزماً بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عن تلك الملاحق من مصادره الذاتية. كما يلتزم المحصل بتقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها وتوريد متحصلات التأمين لحساب حصيلة محفظة التوريد فوراً مع إخطار أمين الحفظ وشركة التوريد وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني بذلك في أسرع وقت.

• يلتزم المحصل بصفته المحيل على نفقته بتجديد ملاحق وثائق التأمين المذكورة بعالية في مواعيد تجديدها المقررة





بحيث تظل تلك الملاحق وثائق التأمين الخاصة بعقود المحفظة المحالة سارية في جميع الأوقات طوال عمر الإصدار،
في حالة عدم التجديد يتم إخطار شركة مديرس للتصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق على الفور. وأيضاً في حالة عدم التجديد تتحقق إحدى حالات الإخلال الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وعليه يتم إنهاء دور الشركة المحيلة كمحصل ويتم تفعيل دور المحصل الاحتياطي لاتخاذ اللازم وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وعقد التحصيل الاحتياطي.

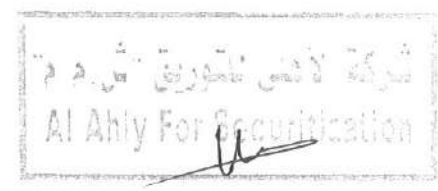
- يلتزم المحصل بمراجعة الكتاب الدوري للهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الصادر بتاريخ ٨ مايو ٢٠٢٣ الخاص بتعديل الكتاب الدوري رقم ٢ بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢٢ وذلك بشأن الإقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي المصري ولشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني والذي يلزم المحصل بالاستمرار 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 أقساط تأمين أو وفاء معجل ... إلخ) وكذا موضحاً به حالات التأخر في السداد والتحصيل التراكمي. ويقوم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل وتوريدها إلى أمين الحفظ والذي يتعين عليه بدوره إرسالهما إلى الهيئة العامة للرقابة المالية. ويجب أن يتضمن التقرير توضيحاً للإجراءات التي قام بها المحصل تنفيذاً لعقود التمويل للمطالبة باستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها، وتلتزم شركة التوريق بإخطار الهيئة فور حدوث أي حالة من حالات إخلال المحصل بالتزاماته الواردة بالبند (١١) من عقد الخدمة والتحصيل.

• يلتزم المحصل بصفته المحيل بإخطار العملاء بالحوالة عن طريق الرسائل القصيرة SMS، التي تفيد بحوالة العقود والسندات الإذنية ووثائق التأمين المرتبطة بعقد التمويل المعني لصالح شركة الأهلي للتوريق ونص الرسالة كالتالي: "قامت الشركة بحوالة عقد التمويل والسند الإذني / السندات الإذنية المقدمة والتأمين ضد خطر الوفاة والعجز الكلي / الجزئي (وفقاً للحالة) المرتبطين بعقد التمويل لصالح شركة الأهلي للتوريق على أن تستمر الشركة في تحصيل الأقساط المستحقة باعتبارها محصل نيابة عن شركة الأهلي للتوريق."

٤. حالات الإخلال: يعتبر المحصل في حالة إخلال عند حدوث أي حالة من الحالات الآتية بحيث يحق للمحيل إسقاط كافة أجال الأقساط المستحقة على المدين المخل بحيث تصبح واجبة السداد فوراً:

عند قيام المحصل بالإخلال بأي من التزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل.
إخلال المحصل بأي من المديونيات القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة.
إذا أصبح المحصل معسراً أو مفلساً بمقتضى حكم نهائي أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة





عند استحقاقها.

- عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس.
- إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل.

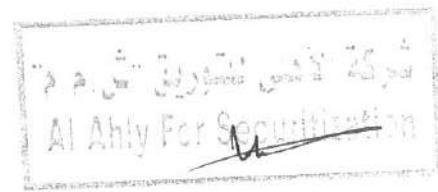
في حالة حدوث أي من الحالات المشار إليها بعلانية، تقوم شركة التوريد بإخطار كل من المحصل وأمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وممثل جماعة حملة سندات التوريد والإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بوجود حالة الإخلال، وذلك بموجب كتاب مسجل موسى عليه يعلم الوصول.

في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود التمويل محل محفظة التوريد ٥٠٪ من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال، يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

مع مراعاة في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين و توريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها او في حال انخفاض مبالغ التحصيل الفعلية -بسبب عدم اتخاذ المحصل الإجراءات الواجبة عليه- مضافا اليها قيمة كافة التعزيزات الائتمانية القائمة الخاصة بالإصدار عن نسبة ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، او في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبالغ المفترض تحصيلها، على ان يلتزم امين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل. وعلى شركة التوريد مراعاة حماية لحقوق حملة السندات تنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن في حالة عدم التزام المحصل بالتوريد وفقا لعقد الخدمة والتحصيل المبرم بينها وبين الجهة المسؤولة عن التحصيل.

في حالة عدم قيام شركة التحصيل بتصحيح أي حالة من حالات الإخلال في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ إخطار شركة التوريد، يحق لشركة التوريد استبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وذلك بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها وتم إخطار المحصل الاحتياطي بذلك. وتلتزم شركة التوريد في جميع الأحوال بمراعاة وحماية حقوق حملة السندات وتنفيذ الإجراءات الواجبة في هذا الشأن والمتضمنة إخطار 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 التوريد آثاره إلا بعد تقديم موافقة جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الاستبعاد وتفعيل دور المحصل الاحتياطي طبقاً لأحكام عقد الخدمة والتحصيل.

في حالة إخطار شركة التوريد لشركة التحصيل باستبعادها وإنهاء دورها كمحصل بموجب إخطار كتابي مسجل وموصى عليه يعلم الوصول، تلتزم شركة التوريد والمحصل في خلال (١٥) يوماً من تاريخ الإخطار بالاستبعاد بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريد والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي منهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل. ويقوم المحصل بسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريد لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل استبعاد المحصل وإنهاء دوره كمحصل في هذا العقد بحق أي من شركة التوريد والمحصل في مطالبة الطرف الآخر بأية





14



تعويضات يتحقق له بموجب أحكام عقد الخدمة والتحصيل أو القانون واجب التطبيق.

في حالة قيام شركة التوريق باستبعاد شركة التحصيل وإنهاء دورها كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي بدلاً من شركة التحصيل التي تم استبعادها وإنهاء دورها كمحصل، تلتزم شركة التوريق بإخطار المحصل الذي تم استبعاده كمحصل ليقوم بإخطار المدينين بتعيين المحصل الجديد وذلك بموجب خطاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحيل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن. ويلتزم المحصل فور إبلاغه باسم المحصل الاحتياطي باطلاعه على الإجراءات التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وفي حالة تأخر المحصل في تسليم أي من المستندات المتعلقة بمحفظة التوريق للمحصل الاحتياطي، يعتبر مخلاً بالتزاماته بموجب عقد الخدمة والتحصيل المؤرخ ٢٣/٠٣/٢٠٢٥.

عبد الحليم

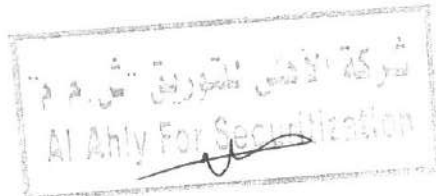
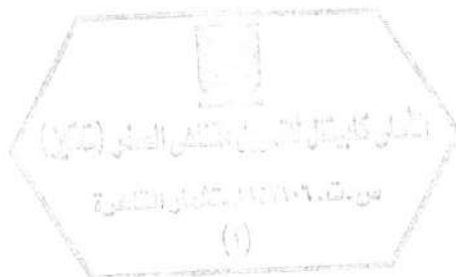
في حالة إخلال شركة التوريق بالتزاماتها المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل والمتمثلة في التصريح لأمين الحفظ بتسليم شركة التحصيل أصول الأوراق التجارية (سندات إذنيه وشيكات بنكية وشيكات بريدية) وأصول مستندات التمويل (إذا كانت مطلوبة لاتخاذ إجراءات قانونية بموجبها) وذلك للقيام بمهام التحصيل في حالة حدوث حالة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

٥. الإجراءات المتبعة في حالات إخلال المدينين

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

- إبلاغ أمين الحفظ بحالات التأخير أو الامتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات القانونية التي قام بها للمطالبة واستيفاء المبالغ التي تأخر المدينين عن سدادها وكذلك اقتضاء التعويضات الواردة في عقود التمويل عندها الصغر وتوريدها إلى أمين الحفظ.
- فور قيام المحصل بتحصيل المبالغ المتأخرة يتم توريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ دون خصم أية مبالغ أيا كانت مسمياتها على سبيل المثال لا الحصر (مصرفات إدارية ونفقات تحصيل أو رسوم قضائية أو عمولات).

كما يلتزم المحصل في حالة اخفاق أي من المدينين عن هذا السداد باتخاذ الإجراءات المنصوص عليها بهذه المذكرة والخاصة بحالات عدم سداد أي من المدينين للأقساط المستحقة عليهم. مع التزام المحصل بالتوجه لأمين الحفظ لاستلام أصل الأوراق التجارية الخاص بالقسط محل الإخفاق وصورة من العقد وذلك في موعد أقصاه سبعة (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ الإخفاق وإبلاغ أمين الحفظ بما تم من إجراءات في هذا الشأن. اتباع كافة السبل الودية مع المدينين المتعثرين لتحصيل الديون المستحقة عليهم خلال مدة أقصاها ٤٥ يوم من تاريخ استحقاق تلك الديون وعدم سدادها، بالإضافة إلى تطبيق غرامة التأخير المنصوص عليها بعقد التمويل



١٤.٥٢



متناهي الصغر المبرم مع العميل المخل وتوريدها إلى أمين الحفظ فور تحصيلها.

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

بعد مضي ٤٥ يوماً من تاريخ استحقاق المديونية دون قيام المدين بالسداد وبعد إنذار المدين وفقاً للفقرة السابقة ، يجب على المحصل البدء في اتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدين المتعثر عن السداد والتمثلة في القيام بتحريك دعوي قضائية ضد العميل المخل ويتم مطالبة العميل المخل بكامل قيمة التمويل وملحقاته، وبموجب عقود المحفظة يتحمل العميل المخل كافة المصاريف القضائية وتتحمل شركة التوريد سداد المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن تلك المطالبة لحين الحصول عليها من العميل المخل، ويلتزم المحصل في حالة الحصول على أي مبالغ ناتجة عن مطالبات قضائية بموجب أي من الأوراق التجارية التي تخص محفظة التوريد القيام بتوريدها إلى أمين الحفظ فور الحصول عليها.

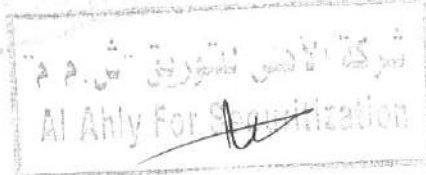
٦. الوفاء المعجل والتعديل:

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

• توريد حصيد الوفاء المعجل فوراً - بما في ذلك عمولة السداد المعجل البالغة ٥% (ان وجدت) وفقاً لمستندات التمويل - بعد تحصيلها إلى أمين الحفظ في المواعيد المنصوص عليها بالعقد.

• إجراء مخالصة نهائية مع المدين بعد تمام الوفاء المعجل وتقديم نسخة من تلك المخالصة إلى العميل في حالة طلبها وتقديم ما يفيد الوفاء المعجل إلى أمين الحفظ.

في حالة قيام المحصل بإخطار شركة التوريد بأي حالة من الحالات المشار إليها أعلاه، تلتزم شركة التوريد بإخطار أمين الحفظ خلال يوم عمل مصرفي من تاريخ إخطار المحصل للقيام بالإفراج عن مستندات التمويل المعنية سواء الأوراق التجارية أو عقود التمويل الخاصة بالمدين للمحصل كما هو مبين أعلاه وذلك خلال يومين (٢) عمل مصرفي من تاريخ إخطار شركة التوريد لأمين الحفظ، وإبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائمة والمبالغ المفترض تحصيلها من قبل المدينين بعد مراعاة ما تم سداؤه سواء وفاء كلي.





رابعاً: أمين حفظ الإصدار الأول من البرنامج السادس والتزاماته

أمين الحفظ

بنك قناة السويس سجل تجارى ٩٧٠٩ القاهرة، والكائن مقره في ٧ ش عبد القادر حمزة جاردن سيتي - القاهرة.

رقم وتاريخ الترخيص بالنشاط: ترخيص رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٢ بتاريخ ٢٠/٠٨/٢٠٠٢ صادر من الهيئة العامة للرقابة المالية.

٢. التزامات أمين الحفظ

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

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

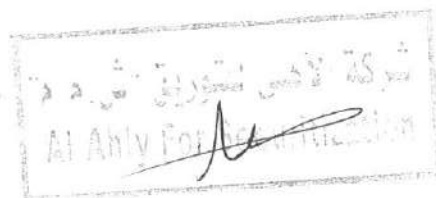
(ب) أي حقوق أو دخل يتحصل عليه أمين الحفظ أثناء تنفيذه لأوامر شركة التوريق تكون لصالح حملة سندات التوريق ويتم إضافتها - في نفس يوم تحصيلها - في حساب الحصيلة، بما في ذلك على سبيل المثال وليس الحصر مبالغ الوفاء المعجل لأقساط عقود التمويل المكونة لمحفظة التوريق.

(ج) يلتزم أمين الحفظ بسداد مقابل الحوالة فور نفاذها وذلك بعد قيام البنك متلقي الاكتتاب فور نفاذ الحوالة بخضم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من تاريخ ٢٠٢٥/٠٤/٠١ وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (أي تاريخ غلق باب الاكتتاب) إن وجدت وتحولها لحساب الحصيلة لصالح حملة السندات وكذا خصم مبلغ ١٤١,٠٠٤,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيهاً مصرياً) ما يساوي نسبة ١٦ % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار وتحولها لحساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان وتسليمه لأمين الحفظ، وذلك من مقابل الحوالة.

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

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

يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حسابات أمين الحفظ عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد لذي الهيئة على أن يتضمن نسبة التحصيل التراكمي ورصيد السندات القائم ورصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار الوفاء المعجل وذلك بعد حصول أمين الحفظ على بيان لأثر الوفاء



المعجل على المبالغ المفترض تحصيلها من قبل المحصل. ويتم إخطار شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة سندات التوريق أو من يمثلهم وشركة التصنيف الائتماني على أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية وما يرد عليهم من تعديلات. ويتضمن التقرير أيضاً الرصيد القائم لسندات التوريق، الرصيد القائم لمحفظة التوريق والمبالغ المفترض تحصيلها مع الأخذ في الاعتبار إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بهذا التقرير من خلال البريد الإلكتروني (بحيث لا يشترط أن تكون النسخة الإلكترونية معتمدة من مراقب الحسابات). كما يتم إرسال نسخة ورقية من هذا التقرير للهيئة العامة للرقابة المالية تسلم يدوياً على أن يكون معتمداً من مراقب الحسابات، مع مراعاة أن يتم الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين عند احتساب رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

(ز) الالتزام 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 بعد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية للإصدار مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتماني القائم للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

(ح) يلتزم أمين الحفظ بتحديث رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها شهرياً وفقاً لمبالغ الوفاء المعجل التي يتم توريدها لصالح المدينين، وعلى شركة التوريق موافاة أمين الحفظ بهذه البيانات

(ط) يلتزم أمين الحفظ بسداد الجزء المستهلك من القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها لصالح حملة سندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات الصادرة في كينته من شركة التوريق لأمين الحفظ وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاكنتاب في سندات التوريق. يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة التوريق بعد تنفيذ أي عملية على حسابات محفظة التوريق طبقاً للتعليمات الصادرة منها مباشرة، وإذا لم تعترض شركة التوريق كتابياً على الأرصدة الواردة في كشوف حسابات محفظة التوريق خلال خمسة (٥) أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال تلك الكشوف، تعد شركة التوريق قابلة للأرصدة الواردة بكشوف الحساب ويسقط حقها في الاعتراض عليها أمام أمين الحفظ وذلك في حدود ما ورد بها.

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

من تاريخ القيام بهذا الإجراء. ولا يحق لشركة التوريق الرجوع على أمين الحفظ بالتعويض المادي أو المعنوي
جاء القيام بهذا الإجراء.

(ل) يلتزم أمين الحفظ برد فائض محفظة التوريق إلى شركة التوريق تمهيداً لرده إلى المحيل طبقاً لعقد حوالة محفظة التوريق المؤرخ في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥ وذلك عند انتهاء مدة سندات التوريق وسداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد.

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

(ن) يلتزم أمين الحفظ بتسليم المحصل المستندات اللازمة للقيام بمهامه كمحصل كلا في حينه، وذلك قبل ميعاد التحصيل للقسط المستحق بثلاثون (٣٠) يوم على الأقل، بحيث يسمح للمحصل بالقيام بالتزامات التحصيل حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل المبرم في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥.

(س) في حالة قيام شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ برغبة أي من المدينين في الوفاء المعجل لجزء أو كل مديونيته، يلتزم أمين الحفظ - خلال ١٥ يوم من تاريخ الإخطار - بالإفراج عن الأوراق التجارية المتمثلة في السندات الإذنية أو الشيكات البنكية أو الشيكات البريدية بحسب الأحوال الخاصة بالمدينين المعنيين للمحصل كما هو مبين في الإخطار المقدم من قبل شركة التوريق وذلك بعد أن تقدم شركة التوريق أو المحصل بما يفيد سداد مقابل الوفاء المعجل لحساب حملة السندات.

(ع) في حالة العجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق، يكون من حق أمين الحفظ الخصم من رصيد الحساب الاحتياطي لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من فوائد 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 ذاته أو في الشهر التالي متى يسمح الرصيد بذلك. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ من حساب المتحصلات الشهرية يمثل ٥.٠٠ % من رصيد السندات القائم خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على النسبة ٥.٠٠ % المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق.

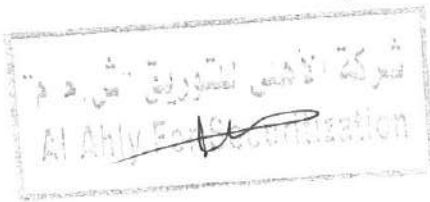
(ف) يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة العجز في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" ليودع به مبلغ يمثل ٥.٠٠ % من رصيد السندات القائم على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ (فقط مليون جنيه مصري لا غير) طوال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك /

سداد السندات، ويشار إلى هذا الرصيد بـ ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويشار إلى الحساب بـ ("الحساب الاحتياطي")، ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٤٤,٠٧٥,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وأربعون مليوناً وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة خلال أول شهر من تاريخ الإصدار بدءاً من اليوم التالي من غلق باب الاكتتاب وحتى استكمال رصيد الحساب الاحتياطي. ويتم الحفاظ على تلك النسبة ٥,٠٠% المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار. وعند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (٥,٠٠% 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 ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري طوال 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 ذاته أو الشهر التالي متى يسمح الرصيد بذلك. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز.

(ص) يقوم أمين الحفظ 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 ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري) ما يساوي نسبة ١٦% من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار فور نفاذ الحوالة لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء لدى أمين الحفظ صادر من المحيل لصالح شركة التوريق بصفته وكيلاً عن حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس. ويتم تسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره، وفور استلام خطاب الضمان البنكي بقيمة مبلغ ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري)، يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المودع بحساب خدمة التعثر من أصل وعائد إلى الشركة المحيلة. وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، بحيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي. وفي حالة تسيل خطاب الضمان (كلياً أو جزئياً) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات.

وتجدر الإشارة إلى أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

- يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٧,٧٧٣,٨٠٥ (ثلاثمائة وسبعة وأربعون وسبعمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وثمانمائة وخمسة جنيهات مصرية لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال الـ ٦ أشهر من تاريخ نفاذ



حالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦% من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.

كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعليا بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٥٢١,٦٧١,٣٤٠ (فقط خمسمائة وواحد وعشرون مليوناً وستمائة وواحد وسبعون ألفاً وثلاثمائة وأربعون جنيهاً مصرياً لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ % من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٩ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦% من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.

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

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.

مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين واللوائح المصرية بشأن الإفصاح، يلتزم أمين الحفظ بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب حساباته عن محفظة التوريق وفقاً للنموذج المعد من الهيئة مرفقاً به الكشف الصادر من المحصل لأمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها بنهاية كل شهر. ويتم إخطار كل من شركة التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وممثلي جماعات حملة سندات التوريق بهذا التقرير ويتم هذا الإخطار من خلال البريد الإلكتروني ثم تسليمه ورقياً، وعلى أن يتضمن هذا التقرير كافة البيانات المقررة في قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وقرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن وما يرد عليهم من تعديلات. ويجب إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بذلك التقرير وكذلك أية تغييرات على العقود الواردة بالملاحق رقم (١) من عقد الحوالة، وذلك مع مراعاة مبالغ الوفاء المعجل التي تم سدادها من قبل المدينين سواء برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها وعلى أن يقوم أمين الحفظ بموافقة الهيئة بالتقرير غير المعتمد بحد أقصى ٤ أيام عمل من تاريخ انتهاء فترة التقرير.

(ش) يلتزم أمين الحفظ بإخطار كل من شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني وجماعات حملة سندات التوريق أو من يمثلهم والهيئة العامة للرقابة المالية عن طريق البريد الإلكتروني وذلك فور إخطار المحصل لأمين الحفظ

بحدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في التواريخ المقررة لذلك.

(ت) يلتزم أمين الحفظ بإمساك الدفاتر والسجلات الآتية:

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

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

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

٣. الحسابات المستقلة لدى أمين الحفظ:

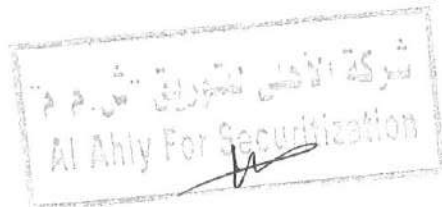
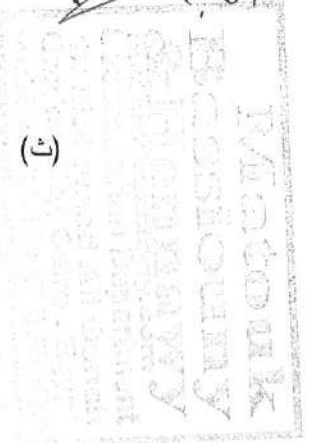
بموجب عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥ بين شركة التوريد وأمين الحفظ، يلتزم أمين الحفظ بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظه توريق الإصدار الأول من البرنامج السادس باسم شركة التوريد ولصالح حساب حملة سندات التوريد على النحو التالي:

- (أ) حساب حصيلة محفظة التوريد (ويشار إليه فيما بعد بـ "حساب الحصيلة") تودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة التوريد الناشئة عن محفظة التوريد.
- (ب) حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريد.
- (ج) حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريد.
- (د) حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة محفظة التوريد.
- (هـ) الحساب الاحتياطي لتغطية العجز في سداد مستحقات حملة السندات.
- (و) حساب خدمة التعثر لحين إصدار خطاب الضمان.

ويقصد بـ "الحسابات المستقلة"، التزام أمين الحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة توريق الإصدار الأول من البرنامج



عبد الحليم



M.52

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

٤. المستندات المودعة لدى أمين الحفظ

تقوم شركة التوريد 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 ٢٣/٠٣/٢٠٢٥ والمبرم بين الشركة المحيلة وشركة التوريد بصفته المحال إليه.

(ب) نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحويل المؤرخ في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥ والمبرم بين شركة التوريد والشركة المحيلة بصفتها المحصل الملتزم بتحصيل الحقوق محل محفظة التوريد.

(ج) أصول الاتفاقات المنشئة للحقوق محل محفظة التوريد والمتمثلة في عدد ١٧,٢٩٣ عقد تمويل متناهي الصغر المبرمة فيما بين الشركة المحيلة وعمالها المدينين المرتبطة بالمحفظة الخاصة بهذا لإصدار.

(د) أصول الأوراق التجارية "التمثلة على سبيل الحصر في سندات إذنيه إجمالي عددها ١٧,٢٩٣ سند إذني وإجمالي شيكات بنكية / شيكات بريدية عددها 15,938 شيك الممهور بتوقيع المدينين المعنيين وكفلائهم المتضامين أو المذيلة ببصمة إصبعهم أو بالخاتم (بحسب الأحوال). عن كل عقود التمويلات محل المحفظة، وما يفيد تظهيرها لصالح شركة التوريد نيابة عن حملة السندات تظهيراً ناقلاً للملكية مع عدم إمكانية الرجوع على المظهر (المحيل).

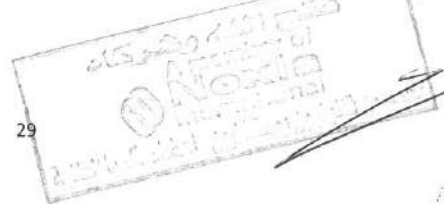
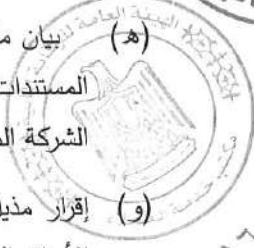
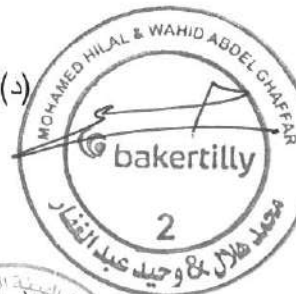
(هـ) بيان مفصل من الشركة المحيلة على أسطوانة مدمجة مغلقة غير قابلة للإضافة أو الحذف بعد تمام إدراج المستندات عليها، يوضح اسم كل مدين داخل محفظة التوريد وحد التمويل الممنوح له، والتي سيتم حوالتها من الشركة المحيلة الي شركة التوريد.

(و) إقرار مذيل بختم شركة التوريد يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهات المسئولة عن التحصيل أصول الأوراق التجارية التي تتمثل في السندات الإذنية وشيكات بنكية وشيكات بريدية وذلك للقيام بمهام التحصيل كلا في حينه وذلك خلال ٣٠ يوم من تاريخ استلام أمين الحفظ لخطاب من المحصل محدد به أسماء وتفاصيل الأوراق التجارية (السندات الإذنية وشيكات بنكية وشيكات بريدية) المطلوبة وذلك للبدء في اتخاذ الإجراءات القانونية قبل المدينين المخلين قبل موعد كل تحصيل بفترة كافية وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وكذا أصول عقود التمويل..

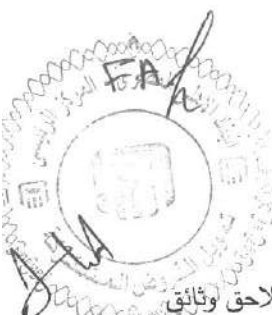
(ز) تعهد صادر من شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م بصفتها المحصل لصالح شركة الأهلي للتوريد بصفتها وكيلاً عن حملة السندات بالقيام بتحويل المبالغ الناشئة من مبالغ التأمين فور الحصول



عبد الحليم



م.س



عليها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

(ط) نسخة أصلية من عقد المحصل الاحتياطي المبرم بين شركة التوريق والمحصل الاحتياطي والذي بموجبه تفوض شركة التوريق البنك العربي الافريقي الدولي بالقيام بأعمال المحصل الاحتياطي.

(ي) تعهد صادر من الشركة المحيلة بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل الرجوع فيه وغير قابل للإلغاء بمبلغ ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٦ % من قيمة الإصدار عند تاريخ إصداره لمجابهة حالات التعثر للمدينين والصادر لصالح شركة التوريق بصفتها وكيلاً عن حملة السندات، ويتعهد بتسليم خطاب الضمان إلى أمين الحفظ فور إصداره.

(ك) صورة طبق الأصل من مذكرة المعلومات الخاصة بالاككتاب في سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج السادس والمعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

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

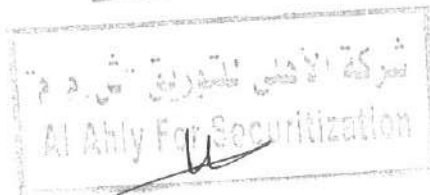
(م) أصل ملحق خاص بعقود محفظة التوريق من عقد التأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم رقم ٢٠٢١/٥٥٣ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة بحيث يكون المستفيد في هذا الملحق شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس.

(ن) أصل ملحق خاص بعقود محفظة التوريق من عقد التأمين ضد مخاطر عدم السداد لعملاء رقم ٢٠٠٤٣ والمبرم مع شركة مصر للتأمين بحيث يكون المستفيد في هذا الملحق شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس. ولا يجوز تعديل شروط وأحكام ملاحق التأمين المذكورة إلا بموافقة جماعة حملة السندات وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج السادس. ويتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج السادس، ويتم موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان عقود التأمين المشار إليها طوال مدة الإصدار. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وتلتزم الشركة المحيلة بسداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنه من مصادرها الذاتية.

(س) تعهد من شركة التوريق بفيد القيام باستيفاء كافة التظهيرات اللازمة للأوراق التجارية في حالة اخلال المحصل الأساسي بالقيام بمهام التحصيل بغرض لتمكين المحصل الاحتياطي من القيام بالتحصيل

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





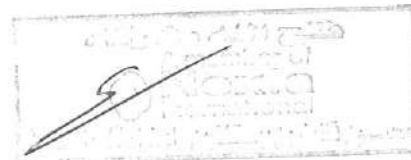
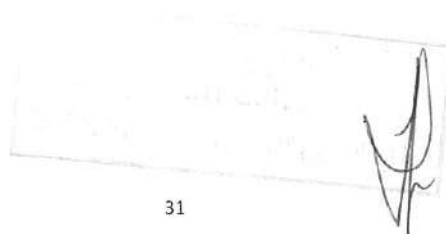
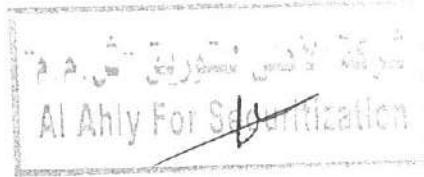
برغبته في إنهاء التعاقد وذلك بمدة لا تقل عن ثلاثة (3) أشهر قبل تاريخ الإنهاء، وذلك لكي تتمكن شركة التوريق من تعيين بنك آخر كأميناً للحفظ (يشار إليه فيما يلي بـ "البنك الجديد").



في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب وبعد مراعاة ما تقدم من وجوب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، أن تقوم شركة التوريق بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل مصحوب بعلم الوصول ومذيل بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنها قانوناً - قبل سبعة (7) أيام عمل مصرفي على الأقل من تاريخ الإنهاء - برغبتها في إنهاء العقد 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 (3) أيام عمل مصرفي من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم لشركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون مستحقة عليها لصالح أمين الحفظ.

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





خامساً: الأطراف الأخرى لسندات الإصدار الأول من البرنامج السادس



١. الجهات ضامنة تغطية الاكتتاب

- شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢.
- البنك الأهلي المصري المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠١٩/٠٨/٠٧.
- البنك العربي الافريقي الدولي المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٧٦٦ بتاريخ ٢٠١٩/٠٧/٠١.
- بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٥٤٣ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.
- بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ١٥٤٦ بتاريخ ٢٠١٩/١٢/٠٩.

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

٢. المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

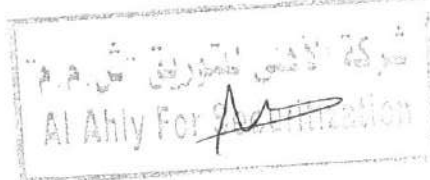
- (أ) شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الاكتتاب وفقاً للترخيص الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية برقم ٣٩٢ بتاريخ ٢٠٠٧/٠٣/٢٢.
- (ب) يتعهد مدير الإصدار ومروج الاكتتاب بأنه المسؤول عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحرص في هذا الشأن. ويلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما يلتزم كمروج للاكتتاب بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

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

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



32



١٣٥٨

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

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

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

٣. البنك متلقي الاكتتاب

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

٤. المستشار القانوني للإصدار

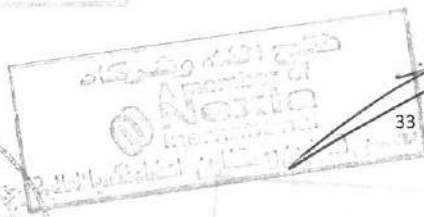
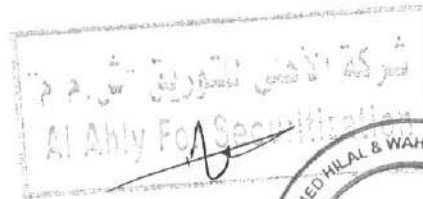
مكتب معتوق وبسيوني وحناوي للمحاماة الكائن ومقره في ١٢ شارع محمد علي جناح، جاردن سيتي، القاهرة.

٥. مراقبي حسابات شركة التوريد

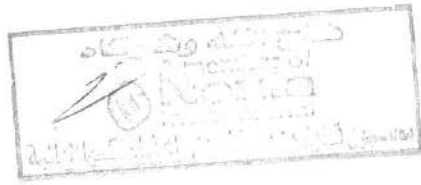
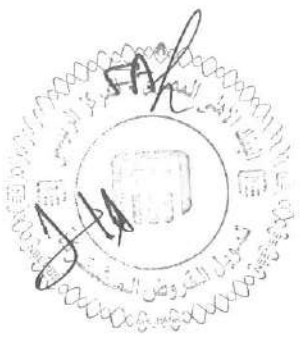
السيد/ حسن بسيوني حسن البشه (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٩٨) - مكتب بيكر تيلي - محمد هلال ووحيد عبد الغفار) الكائن في س ٦١ قطعة ١١ - الشطر العاشر امام كارفور المعادي - زهراء المعادي - القاهرة.

السيد/ محمد ابراهيم فتح الله (المقيد بسجل مراقبي الحسابات بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم (٢٨٤) - مكتب فتح الله وشركاه - اعضاء نكسيا العالمية) الكائن في ٢ امتداد عبد الحميد بدوي - مساكن شيراتون - زهراء المعادي - القاهرة.

٦. العلاقات المرتبطة بين أطراف الإصدار: لا يوجد ارتباط مباشر بين كلاً من شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. (المحال إليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل). ولكن يوجد ارتباط غير مباشر بين كلاً من شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. (المحال إليه) وشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. (المحيل) حيث إن شركة الأهلي كابيتال القابضة هي مساهم مشترك في كلاً من الشركتين. كما تساهم شركة الأهلي فاروس لترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م. (المستشار المالي والمترتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب) في شركة الأهلي للتوريد ش.م.م. المحال إليه (بنسبة ١٠,١٪) من رأس مال شركة الأهلي للتوريد ش.م.م.



Mish



سادساً: البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السادس

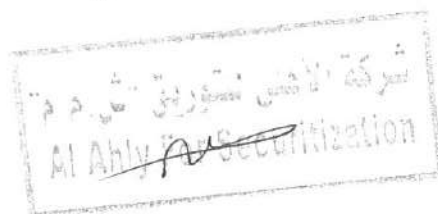
١. رقم الإصدار: الإصدار الأول من البرنامج السادس

٢. الغرض من الإصدار: إصدار سندات توريق مقابل حوالة محفظة توريق والتي تتضمن حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة للشركة المحيلة، حيث تم حوالتها إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة، ويتم استخدام المبالغ الناتجة عن الاكتتاب في سندات التوريق في تمويل محافظ عملاء التمويل متناهي الصغر والذي يعتبر النشاط الأساسي للشركة بالإضافة إلى سداد بعض الالتزامات المالية الناشئة عن التسهيلات التي حصلت عليها الشركة.

٣. قرار مجلس إدارة الشركة المصدرة بالموافقة على الإصدار الأول من البرنامج السادس

وافق مجلس إدارة الشركة المصدرة بالإجماع بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/١٩ على قبول حوالة الشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. للتمويل لجزء من محفظتها الائتمانية بقيمة إجمالية تقريبية حوالي 1,094,252,720 جنيه مصري (فقط مليار وأربعة وتسعون مليوناً ومائتان واثنان وخمسون ألفاً وسبعمائة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) لصالح شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. تمثل قيمة الإصدار الأول من البرنامج السادس لسندات التوريق بحد أقصى مبلغ وقدره ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) على عدد ٥ شرائح بناء على التفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٠١/١٩، وعلى أن تكون تلك الحوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب بالكامل في سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس وفقاً لما هو وارد بنموذج عقد الحوالة (الذي تم عرضه على المجلس) والذي يمثل إصدار سندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج السادس) ومبلغ آجل يعادل الفائض من التدفقات النقدية لمحفظة التوريق بعد استهلاك سندات التوريق من أصل وعائد وسداد كافة المصروفات المستحقة على عملية التوريق:

القيمة الإجمالية للمحفظة تقديرياً	١,٠٩٤,٢٥٢,٧٢٠ جنيه مصري (فقط مليار وأربعة وتسعون مليوناً ومائتان واثنان وخمسون ألفاً وسبعمائة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس معدل خصم ثابت بنسبة تتراوح من (22.80%) إلى (26.00%) ولمدة 24 شهر (عمر المحفظة)	٩١٦,٦٦٦,٦٠٤ جنيه مصري (فقط تسعمائة وستة عشر مليوناً وستمائة وستة وستون ألفاً وستمائة وأربعة جنيهاً مصرياً لا غير)
صافي قيمة المحفظة الحالية بعد استبعاد العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيله	٩٠٤,١٩٢,٧٢٣ جنيه مصري (فقط تسعمائة وأربعة ملايين ومائة واثنان وتسعون ألفاً وسبعمائة وثلاثة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)



المحفظة

قيمة للإصدار الأول من البرنامج السادس	٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري كقيمة تقريبية (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير)
عدد عقود التمويل المكونة للإصدار الأول من البرنامج السادس	عدد 17,293 عقد تمويل متناهي الصغر.
الجهة المسنولة عن التحصيل	شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.
القيمة التقريبية للمحفظة المحالة من المحفظة الإجمالية لشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.	٤٢.٣% - طبقاً لإقبال ٢٠٢٤/١٢/٣١ حيث تبلغ القيمة الإجمالية لمحفظة الشركة مبلغ إجمالي وقدره: ٢,٥٨٥,٦٤٣,٠٠٩ جنيه مصري، مقسمة على النحو التالي: أصل: ١,٧٣١,٢٩٤,٨٢٥ جنيه مصري فائدة: ٨٥٤,٣٤٨,١٨٤ جنيه مصري

تفاصيل شرائح الإصدار الأول من البرنامج السادس:

• سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 6 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.١٠%) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٣٥%) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ البالغ (٢٨.٢٥%) + هامش (٠.١٠%) و يحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٨.٣٥%) وبحد ادني يشمل الهامش (٢٢.٣٥%) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥.

• سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ 9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري



(الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٤٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٢٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٤٥٪) وبحد ادني يشمل الهامش (٢٢,٤٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٥٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٥٥٪) وبحد ادني يشمل الهامش (٢٢,٥٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• سندات الشريحة الرابعة (د):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وسبعة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٧٥٪ و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل، يبدأ سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار



للإصدار علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة يوم ٧ من كل شهر .

• سندات الشريحة الخامسة (هـ):

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وسبعون 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 بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار علي أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحافظة يوم ٧ من كل شهر

٤. مدة الإصدار: 24 شهر على أن تكون مدة الإصدار بالنسبة إلى شرائح هذا الإصدار وفقاً لما يلي:

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

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

٦. قيمة الإصدار وعدد السندات المطروحة محل الإصدار: تبلغ قيمة الإصدار الإجمالية مبلغ وقدره ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) موزع على عدد ٨,٨١٥,٠٠٠ سند موزعين على شرائحه الخمسة على النحو التالي:

رقم الشريحة	قيمة الإصدار محل الشريحة	عدد السندات محل الشريحة
الشريحة الأولى (أ)	٢١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٢,١٠٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثانية (ب)	١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,٥٥٠,٠٠٠ سند
الشريحة الثالثة (ج)	١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	١,٣٥٠,٠٠٠ سند
الشريحة الرابعة (د)	٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٣,٠٧٠,٠٠٠ سند
الشريحة الخامسة (هـ)	٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٧٤٥,٠٠٠ سند
الإجمالي	٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري	٨,٨١٥,٠٠٠ سند

عبد الحليم

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

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

٩. كيفية استخدام حصيلة السندات: في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب أو في نفس اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة على الإصدار يقوم متلقي الاكتتاب بناء على تعليمات من شركة التوريق بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى المحيل، والبالغ قدرها ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصرياً لا غير)، مخصصاً منها المبالغ المحصلة فعلياً من ٢٠٢٥/٠٤/٠١ وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب (ان وجدت)، وكذلك خصم المبلغ الخاص بتمويل حساب خدمة التعثر حال عدم إصدار خطاب ضمان وتسليمه إلى أمين الحفظ والبالغ قيمته ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري) وذلك وفقاً لأحكام عقد الحوالة المؤرخ في ٢٣/٠٣/٢٠٢٥ وذلك من مقابل الحوالة وقيل سدادها إلى المحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقي الاكتتاب.

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

رقم الشريحة	سعر العائد
الشريحة الأولى (أ)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوربدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠.١٠٪ ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٨.٣٥٪ وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٣٥٪ وبحد أدنى يشمل الهامش ٢٢.٣٥٪.
الشريحة الثانية (ب)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوربدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠.٢٠٪ ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٨.٤٥٪ وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٤٥٪ وبحد أدنى يشمل الهامش ٢٢.٤٥٪.
الشريحة الثالثة (ج)	ذات عائد سنوي متغير مرتبط بسعر الكوربدور المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ ٠.٣٠٪ ويبلغ سعر العائد حالياً ٢٨.٥٥٪ وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٥٥٪ وبحد أدنى يشمل الهامش ٢٢.٥٥٪.
الشريحة الرابعة (د)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢.٧٥٪.
الشريحة الخامسة (هـ)	ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٠٠٪.

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

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

٣٦٥

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. 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».

١٢. فترة احتساب العائد ومواعيد سداذه: يحتسب العائد من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويستحق ويصرف الكوبون يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥، ويتم سداد الكوبونات في يوم ٧ من كل شهر معني. وفي حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي، يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل رسمي تالي، وعلى أن يتم نشر بيانات الكوبون قبل ميعاد الاستحقاق.

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

١٤. أحكام وشروط الشرائح

١. أحكام وشروط الشريحة الأولى (أ):

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (أ) مبلغ ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه وتمثل ٢٣.٨٢ % من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٢,١٠٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (أ):

P1 (SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

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

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

AL AHLY PHAROS INVESTMENT BANKING
الأهلي فاروس
سجل تجاري رقم ١٤٣٩٣
١٢-٥٨

٧. مصاريف الإصدار:

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

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

١٠٠٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

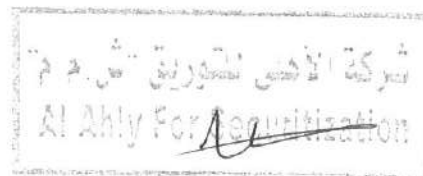
٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.١٠ %) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٣٥ %) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ البالغ (٢٨,٢٥ %) + هامش (٠,١٠ %) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٢٨.٣٥ %) وبحد أدنى (٢٢.٣٥ %).

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٥ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من يونيو ٢٠٢٥، ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
مايو ٢٠٢٥	0	210,000,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٥	27,629,358.00	182,370,642	13.2%	87%
يوليو ٢٠٢٥	47,036,444.50	135,334,198	22%	64%
أغسطس ٢٠٢٥	48,198,309.01	87,135,888	23.0%	41%
سبتمبر ٢٠٢٥	49,308,179.01	37,827,709	23%	18%
أكتوبر ٢٠٢٥	37,827,709.48	0	18.0%	0%
الإجمالي	210,000,000		100%	





• أحكام وشروط الشريحة الثانية (ب):

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ب) مبلغ ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل 17.58 % من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

9 أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

1,550,000 سند

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ب):

P1 (SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

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

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

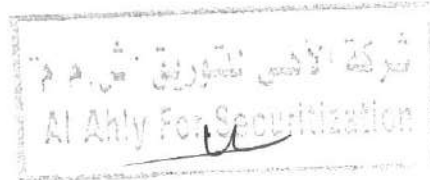
100.05 جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٠ %) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٤٥ %) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٢٠٢٥ البالغ (٢٨.٢٥ %) + هامش (٠.٢٠ %) ويحسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر إقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٢٨.٤٥ %) وبحد أدنى (٢٢.٤٥ %).

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/ تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٦ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية على أقساط



وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية / بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
مايو ٢٠٢٥	0	155,000,000	0.0%	100%
يونيو ٢٠٢٥	0	155,000,000	0.0%	100%
يوليو ٢٠٢٥	0	155,000,000	0.0%	100%
أغسطس ٢٠٢٥	0	155,000,000	0.0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	155,000,000	0.0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	12,679,728	142,320,272	8.2%	92%
نوفمبر ٢٠٢٥	50,922,751	91,397,520	32.9%	59%
ديسمبر ٢٠٢٥	52,103,367	39,294,153	33.6%	25%
يناير ٢٠٢٦	39,294,153	0	25.4%	0%
الإجمالي	155,000,000		100%	

وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

• أحكام وشروط الشريحة الثالثة (ج):

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (ج) مبلغ ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ١٥.٣١ % من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

١٢ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

١,٣٥٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (ج):

P1 (SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

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

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:



٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب:
١٠٠٠٠٥ جم للسند الواحد شاملاً مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد أعلاه.

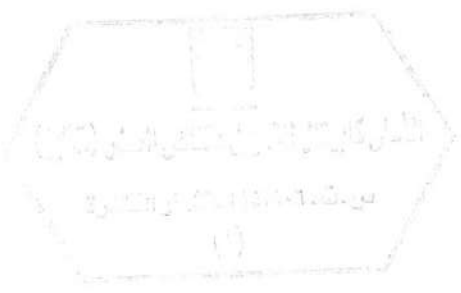
٩. سعر العائد:

عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٣٠ %) ويبلغ سعر العائد حالياً (٢٨.٥٥ %) الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ البالغ (٢٨.٢٥ %) + هامش (٠.٣٠ %) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى (٢٨.٥٥ %) وبحد أدنى (٢٢.٥٥ %).

١٠. السداد / الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٢ تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد ٤ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ٩ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
مايو ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
يوليو ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
أغسطس ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	135,000,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٦	13,316,084	121,683,916	10%	90%
فبراير ٢٠٢٦	53,221,553	68,462,364	39%	51%
مارس ٢٠٢٦	54,480,597	13,981,767	40%	10%
أبريل ٢٠٢٦	13,981,767	0	10%	0%
الإجمالي	135,000,000		100%	



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

• أحكام وشروط الشريحة الرابعة (د):

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (د) مبلغ ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ وتمثل ٣٤.٨٣ % من قيمة الإصدار.

٢. مدة السندات:

١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٣,٠٧٠,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (د):

A-(SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

100 جم (فقط مائة جنيه مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

٠.١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (د)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين

الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢.٧٥ %) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف

بشكل شهري يوم (٧) من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

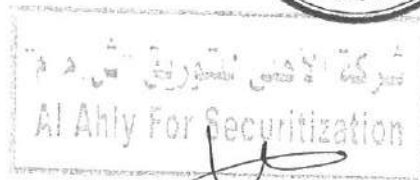
تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ١٨ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على

عدد ٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر ١٢ للإصدار، ويتم سداد الأقساط الشهرية

بعقب ذلك في يوم ٧ من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك

الفعلية وفقاً لأولويات استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/ الاستهلاك الفعلي للشريحة عن

جدول السداد/ الاستهلاك الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي.



الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
مايو ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
يوليو ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
اغسطس ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	307,000,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٦	0	307,000,000	0%	100%
فبراير ٢٠٢٦	0	307,000,000	0%	100%
مارس ٢٠٢٦	0	307,000,000	0%	100%
ابريل ٢٠٢٦	41,811,758	265,188,242	13.6%	86.4%
مايو ٢٠٢٦	54,180,711	211,007,531	17.6%	68.7%
يونيو ٢٠٢٦	50,629,045	160,378,486	16.5%	52.2%
يوليو ٢٠٢٦	45,523,979	114,854,507	14.8%	37.4%
اغسطس ٢٠٢٦	39,634,663	75,219,845	12.9%	24.5%
سبتمبر ٢٠٢٦	39,529,696	35,690,149	12.9%	11.6%
أكتوبر ٢٠٢٦	35,690,149	0	11.6%	0.0%
الإجمالي	307,000,000	100%		

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

• أحكام وشروط الشريحة الخامسة (هـ):

١. قيمة الشريحة:

تبلغ قيمة الشريحة (هـ) مبلغ ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ وتمثل ٨.٤٥ % من قيمة الإصدار.

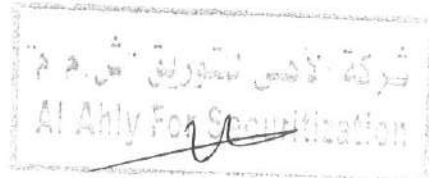
٢. مدة السندات:

٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب.

٣. عدد السندات:

٧٤٥,٠٠٠ سند.

٤. تصنيف الملاءة الائتمانية للشريحة (هـ):





ع. ه. ط. م

A-(SF)

٥. القيمة الاسمية للسند:

100 جم (فقط مائة جنيهًا مصرياً لا غير) للسند الواحد يسدد بالكامل عند الاكتتاب.

٦. سعر الإصدار:

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

٧. مصاريف الإصدار:

٠.١٠ جم للسند الواحد بالنسبة للشريحة (هـ)، ويتم توريد تلك المصاريف إلى حساب الحويلة لدى أمين

الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الاكتتاب بعد غلق باب الاكتتاب.

٨. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب:

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

٩. سعر العائد:

ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٣.٠٠ ٪) ويحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف

بشكل شهري يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥.

١٠. السداد/ الاستهلاك:

تسدد/تستهلك سندات تلك الشريحة لمدة تبلغ ٢٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب على عدد

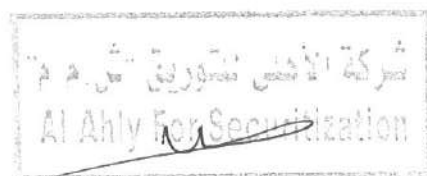
٧ أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية تبدأ من الشهر الـ ١٨ للإصدار ويتم سداد الأقساط الشهرية يوم ٧

من كل شهر وفقاً للجدول الوارد أدناه الخاص بالاستهلاك. ويتم تحديد نسب الاستهلاك الفعلية وفقاً لأولويات

استخدام المبالغ المحصلة، ولذا فقد يختلف جدول السداد/الاستهلاك الفعلي للشريحة عن جدول السداد/الاستهلاك

الاسترشادي اختلافاً جوهرياً. وفيما يلي بيان جدول السداد الاسترشادي:

الفترة	قيمة الاستهلاك بالجنيه المصري	القيمة المتبقية بالجنيه المصري	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
مايو ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
يونيو ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
يوليو ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
أغسطس ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
سبتمبر ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
أكتوبر ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
نوفمبر ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
ديسمبر ٢٠٢٥	0	74,500,000	0%	100%
يناير ٢٠٢٦	0	74,500,000	0%	100%
فبراير ٢٠٢٦	0	74,500,000	0%	100%
مارس ٢٠٢٦	0	74,500,000	0%	100%



١٧.٥٨

100%	0%	74,500,000	0	ابريل ٢٠٢٦
100%	0%	74,500,000	0	مايو ٢٠٢٦
100%	0%	74,500,000	0	يونيو ٢٠٢٦
100%	0%	74,500,000	0	يوليو ٢٠٢٦
100%	0%	74,500,000	0	اغسطس ٢٠٢٦
100%	0%	74,500,000	0	سبتمبر ٢٠٢٦
94.6%	5.4%	70,465,222	4,034,778	أكتوبر ٢٠٢٦
50.1%	44.5%	37,340,562	33,124,660	نوفمبر ٢٠٢٦
18.9%	31.2%	14,065,835	23,274,727	ديسمبر ٢٠٢٦
2.0%	16.9%	1,492,485	12,573,350	يناير ٢٠٢٧
1.3%	0.7%	993,533	498,952	فبراير ٢٠٢٧
1.0%	0.4%	709,555	283,978	مارس ٢٠٢٧
0.0%	1.0%	0	709,555	ابريل ٢٠٢٧
	100%		74,500,000	الإجمالي

في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية المستحقة يوم ٧ من كل شهر.

١٥. حق الشركة في الاستدعاء المعجل للسندات

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

١٦. مصادر سداد السندات

- المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المحالة محل محفظة التوريق.
- ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الإصدار.
- المبالغ المحصلة من المطالبات القانونية المتعلقة بعقود التمويل والأوراق التجارية المتعلقة بها وكذلك التعويضات.
- عائد الاستثمارات التي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة التوريق.
- متحصلات ملاحق وثائق التأمين المتعلقة بأخطار الوفاة والعجز الكلي أو الجزئي لعملاء الشركة المحيلة ومخاطر عدم السداد.
- 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.



١٧. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف والرسوم المقررة.

ثانياً: تمويل الحساب الاحتياطي من التدفقات النقدية الشهرية في حساب الحصيلة/أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ليبلغ رصيد الحساب الاحتياطي ٤٤,٠٧٥,٠٠٠ جنيه مصري وهو ما يعادل ٥.٠٠٪ من إجمالي حجم الإصدار على ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من الرصيد القائم للسندات خلال عمر الإصدار لمجابهة النقص والعجز في التدفقات النقدية وحتى تمام استهلاك السندات. مع الأخذ في الاعتبار أن يتم تمويل الحساب الاحتياطي في الشهر الأول من عمر الإصدار بكامل رصيد الحساب مبلغ ٤٤,٠٧٥,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وأربعون مليوناً وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري لا غير).

ثالثاً: سداد عائد سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس للشرائح الأولى، والثانية، والثالثة، والرابعة، والخامسة

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

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

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

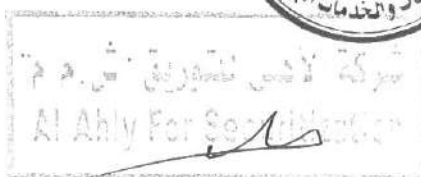
سابعاً: سداد أصل السندات الشريحة الرابعة (د) في ضوء المتحصلات الفعلية.

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

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

١٨. التعزيز الائتماني

(أ) تتميز السندات بتعزيز ائتماني داخلي نسبته ٢.٦٥ ٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة والتي تبلغ ٩٠٤,٨٢٤,٢٢٣ جنيه مصري (فقط تسعمائة وأربعة ملايين وثمانمائة وأربعة وعشرون ألفاً ومائتان وثلاثة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وذلك بعد الأخذ في الاعتبار تأثير كل من القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق حتى نهاية مدة الإصدار ومقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضماناً إضافية لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، الي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد الي الشرائح ذات الأولوية في السداد. ويتم إيداع المبالغ المحصلة من الضمانة الإضافية في حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ ويتم استثمارها عن طريق أمين الحفظ ويتم إعادة استثمار تراكمات المبالغ الفائضة شهرياً بعد سداد أصل السند والعائد وأي عمولات ومصاريف من قبل أمين الحفظ وفقاً للمادة رقم (٣١٠) من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وتعديلاته.



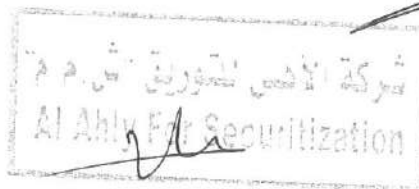
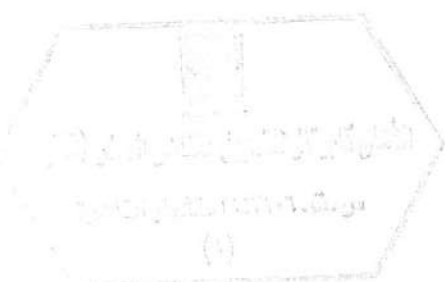
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق	2 ٩١٦,٦٦٤,٢٠٤ جم
القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	١٢,٤٧٣,٨٨٢ جم
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٩٠٤,١٩٢,٧٢٣ جم
مقابل مصاريف الإصدار	٦٣١,٥٠٠ جم
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وإضافة مقابل مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	٩٠٤,٨٢٤,٢٢٣ جم
قيمة الإصدار	٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جم
تعزيز ائتماني داخلي نسبته (٢.٦٥) %، المحسوب من قسمة القيمة الحالية للمحفظة بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وصافي مصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات على قيمة الإصدار	%٢.٦٥

(ب) الحساب الاحتياطي

يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات التوريق لمجابهة النقص في التدفقات النقدية والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار وطوال عمر السندات وحتى تمام الاستهلاك وسداد مستحقات حملة السندات ويشار إلى هذا الحساب بالـ "الحساب الاحتياطي" يودع به ما يعادل نسبة ٥.٠٠ % (وعلى ألا يقل عن ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليون جنيه مصري لا غير) من السندات المصدرة مع الحفاظ على تلك النسبة من الرصيد القائم للسندات ("رصيد الحساب الاحتياطي")، خلال عمر الإصدار ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق خصم مبلغ ٤٤,٠٧٥,٠٠٠ جم (فقط أربعة وأربعون مليوناً وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري لا غير) من حساب الحصيلة/ أقساط المدينين خلال أول شهر من تاريخ الإصدار ويتم الحفاظ على تلك النسبة المشار إليها من قيمة الرصيد القائم للسندات خلال عمر السندات حتى تمام استهلاك السندات. عند تجاوز المبالغ القائمة في رصيد الحساب الاحتياطي (على النحو المعرف في هذا البند)، يتم تحويل الفائض إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ، على أن يتم تحويل عائد استثمار الأموال المحقق من الرصيد التراكمي للحساب الاحتياطي شهرياً إلى حساب حصيلة محفظة التوريق.

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

في حالة وجود فائض في حساب الحصيلة والذي يزيد عن المصروفات ومستحقات حاملي السندات من عوائد، يتم سداد أصل الشرائح وفقاً لأولويات السداد المذكورة بعالية.





(ج) حساب خدمة التعثر وخطاب الضمان

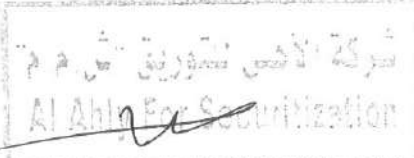
يلتزم أمين الحفظ بفتح حساب لديه باسم "حساب خدمة التعثر" باسم شركة التوريق ولصالح حملة سندات ويتم تمويله بخصم مبلغ إجمالي قيمته ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٦ % من إجمالي قيمة السندات عند تاريخ الإصدار - من حصيلة الاكتتاب في السندات لحين إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء صادر من الشركة المحيلة لصالح شركة التوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات على ألا تقل قيمة خطاب الضمان البنكي عن مبلغ ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري) بما يساوي نسبة ١٦ % من قيمة السندات المصدرة، والذي يتم تسليمه الى أمين الحفظ فور صدوره، وفور استلام خطاب الضمان البنكي بقيمة مبلغ ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري (مائة وواحد وأربعون مليوناً وأربعون ألف جنيه مصري)، يتم تصفية حساب خدمة التعثر بناء على تعليمات شركة التوريق ويلتزم أمين الحفظ بالإفراج فوراً عن المبلغ المودع بحساب خدمة التعثر من اصل وعائد إلى الشركة المحيلة.

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

وتجدر الإشارة الي أنه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

- يقوم أمين الحفظ بمراجعة إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٧,٧٧٣,٨٠٥ جنيه مصري (بما يمثل ٩٥% من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان ليمثل ما نسبته ١٦% من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.
- كما يقوم أمين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق وفي حالة وصول إجمالي المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٥٢١,٦٧١,٣٤٠ (فقط خمسمائة وواحد وعشرون مليوناً وستمائة وواحد وسبعون ألفاً وثلاثمائة وأربعون ألفاً جنيه مصرياً لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ % من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال ال ٩ اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان ليمثل ما نسبته ١٦% من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد إخطار التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة.

١٩



عبد الحليم

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 وحفظ السندات بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

١٩. التصنيف الائتماني للإصدار

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٩ مارس ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لسندات التوريق المزمع إصدارها من قبل شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م." (الإصدار الأول من البرنامج السادس)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.، بإجمالي قيمة السندات ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير مضمونة بمحفظة حقوق مالية آجلة قيمتها الحالية ٩٠٤.٨٢٤.٢٢٣ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، ومحالة قانوناً بصفة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات بعد تغطية الاكتتاب بالكامل إلى شركة "الأهلي للتوريق ش.م.م.". وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، ذات عائد سنوي ثابت/متغير يصرف شهرياً وتصدر على خمسة شرائح. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً الجوانب المالية والقانونية لمحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م.، والتي تم إمدادها 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 ٢.٦٥٪ - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة، بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار، لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومتهاً أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلي جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلي الشرائح ذات الأولوية في السداد. كما سيتم فتح "الحساب الاحتياطي" لدي أمين الحفظ وسيودع به ما يمثل ٥,٠٠٪ 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، وبحد

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

AL AHLY PHAROS INVESTMENT BANKING
AL AHLY PHAROS
الأهلي - فاروس
محل تجاري رقم: ٥١٥٨٨٨
C.R.: ٥٥٥٥٥٥

٢٠٢٥

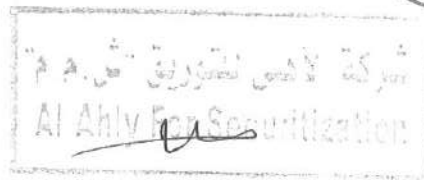
أدني ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

هذا بالإضافة إلى تعزيز انتماني خارجي عن طريق فتح حساب لدى أمين الحفظ "حساب خدمة التعثر" بإسم شركة الأهلي للتوريق ولصالح حملة السندات، وسيتم تمويل هذا الحساب عن طريق خصم مبلغ قيمته ١٤١,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ١٦,٠٠٪ 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 الأهلي للتوريق باعتبارها وكيلاً عن حملة السندات (الإصدار الأول من البرنامج السادس). وتستخدم المبالغ القائمة في حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمجابهة أي عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من أصل وعائد، حيث يتم تمويل هذا العجز من خلال حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان وذلك بعد استهلاك رصيد الحساب الاحتياطي، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ علي مبلغ حساب خدمة التعثر/ خطاب الضمان بناءً علي أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر علي مستوي التعزيز الائتماني المطلوب للسندات.

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

١- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي ستة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٧,٧٧٣,٨٠٥ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول ستة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمثل ما نسبته ١٦,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.

٢- يراجع أمين الحفظ إجمالي المبالغ المحصلة بعد مضي تسعة أشهر من تاريخ إصدار سندات التوريق، وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الإجمالية لمبلغ لا يقل عن ٥٢١,٦٧١,٣٤٠ جنيه مصري فقط لا غير (بما يمثل ٩٥٪ من إجمالي قيمة الأقساط التعاقدية خلال أول تسعة أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق)، سيتم تخفيض قيمة رصيد حساب خدمة التعثر/ خطاب ضمان لمثل ما نسبته ١٦,٠٠٪ من إجمالي قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ.



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

■ الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ٢٣.٨٢٪ من الإصدار ومدتها ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بدءاً من يونيو ٢٠٢٥، وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.١٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨,٣٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً بدءاً من يونيو ٢٠٢٥. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ١٧,٥٨٪ من الإصدار ومدتها ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل بدءاً من الشهر ٦ للإصدار، وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.٢٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨,٤٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "P1 (sf)". وهي تمثل ١٥,٣١٪ من الإصدار ومدتها ١٢ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل بدءاً من الشهر ٩ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي متغير * مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠.٣٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٨,٥٥٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الرابعة (د): تبلغ قيمتها ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٣٤.٨٣٪ من الإصدار ومدتها ١٨ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة

(ج) بالكامل بدءاً من الشهر ١٢ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٢,٧٥٪ ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

■ الشريحة الخامسة (هـ): تبلغ قيمتها ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A- (sf)". وهي تمثل ٨.٤٥٪ من الإصدار ومدتها ٢٤ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) والشريحة الرابعة (د) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل بدءاً من الشهر ١٨ للإصدار. وهي ذات عائد سنوي ثابت يبلغ نسبة ٢٣,٠٠٪ ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

* يتم إعادة احتساب العائد المتغير للثلاثة شرائح (الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)) وفقاً لآخر سعر الإقراض والخصم المعلن من البنك المركزي المصري (الكورنيور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون، وبحد أقصى (٢٨.٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة) وبحد أدنى (٢٢,٢٥٪ + الهامش الخاص بكل شريحة).

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

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

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

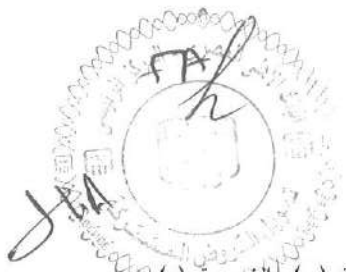
كما تتناول درجة تصنيف الجدارة مخاطر الخسارة المتوقعة على المستثمرين حتى وقت استحقاق السندات. ومن وجهة نظر شركة ميريس، فإن هيكل الإصدار يسمح بسداد الفوائد في التوقيت المحدد لها وكذا سداد أصل الدين في تاريخ استحقاق المهنات.



محمد هلال & وحييد عبد الغفار



م.ح



٢٠. جماعة حملة السندات ٢

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

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

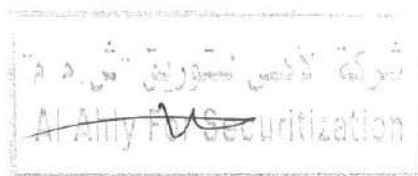
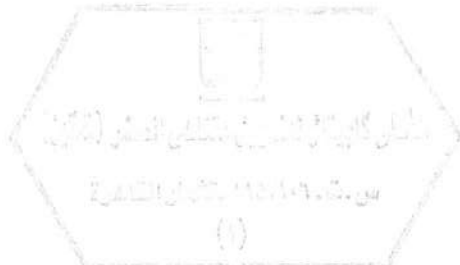
٢١. موقف قيد وإيداع السندات لدى شركة الإيداع والقيد المركزي

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

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (أ) ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.١٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٣٥٪ وحد ادني يشمل الهامش ٢٢.٣٥٪ ويتم إعادة التسعير بناءً على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (ب) ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.٢٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٤٥٪ وحد ادني يشمل الهامش ٢٢.٤٥٪ ويتم إعادة التسعير بناءً على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (ج) ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكور يدور) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الاقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.٣٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٥٥٪ وحد ادني يشمل الهامش ٢٢.٥٥٪ ويتم إعادة التسعير بناءً على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.





- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (د) ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ شهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢.٧٥ %).

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (هـ) ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٣.٠٠ %).

موقف قيد السندات بالبورصة المصرية:

تبدأ إجراءات قيد السندات بالبورصة المصرية اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب وسيتم موافاة الهيئة بما يفيد تقديم طلب القيد بالبورصة خلال شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب مع مراعاة أن يكون القيد قبل تاريخ توزيع أول كوبون، على أن يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة (3) أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب وفقاً لقواعد القيد والشطب للأوراق المالية.

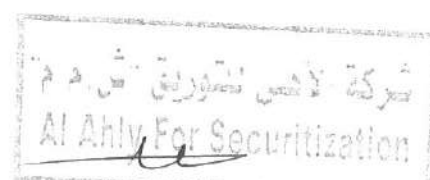
وسوف يتم الإشارة الى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى تكون أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل. وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية والعائد وآخر تاريخ استحقاق، وذلك على النحو التالي:

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (أ) ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٦ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحاسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.١٠ ٪. وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٣٥٪ وحد أدنى يشمل الهامش ٢٢.٣٥٪ ويتم إعادة التسعير بناء على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (ب) ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٩ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.٢٠٪. ويحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٤٥٪ وحد ادني يشمل الهامش ٢٢.٤٥٪ ويتم إعادة التسعير بناءً على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (ج) ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٢ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكور يدر) والبالغ ٢٨.٢٥٪ وفقاً لسعر الإقراض المعلن بتاريخ ٢٠/٠٢/٢٠٢٥ مضافاً إليه هامش ٠.٣٠٪. وبحد أقصى يشمل الهامش ٢٨.٥٥٪ وحد أدنى يشمل الهامش ٢٢.٥٥٪ ويتم إعادة التسعير بناءً على سعر الإقراض السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (د) ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ١٨ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢.٧٥ ٪).



- الإصدار الأول من البرنامج السادس: الشريحة (هـ) ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري - استحقاق ٢٤ أشهر من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ذات عائد سنوي عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٣.٠٠%) .

٢٣. بيانات الاكتتاب

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

٢٤. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب:

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

- مصاريف الإصدار:

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

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

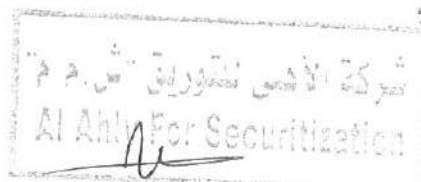
- إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الاكتتاب

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

- الحد الأدنى والحد الأقصى للاكتتاب:

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



Msk



ملايين جنيه مصري أيهما اقل.

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

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

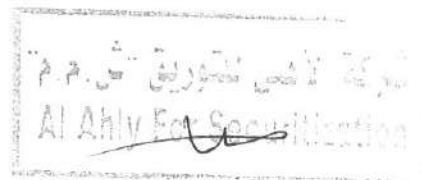
البنك العربي الافريقي الدولي - من خلال الفرع الرئيسي الكائن في الكائن في ميدان السرايا الكبرى - جاردن سيتي - القاهرة.

- طريقة التخصيص ورد المستحقات:

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

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

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



سابعاً: بيانات محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج السادس

١- توصيف المحفظة

تتمثل محفظة التوريق محل هذا الإصدار في كافة الحقوق المالية والمستحقات آجلة الدفع الناشئة عن عقود تمويل المشروعات متناهية الصغر والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة وملحقاتها وكذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة والتي تتضمن الأوراق التجارية " متمثلة في سندات إذنية إجمالي عددها 17,293 سند إذني تخص ، شيكات بنكية / شيكات بريدية إجمالي عددها 15,938 شيك " والتي أصدرها المقترضين لصالح الشركة المحيلة كما تشمل العقود المنشئة للحقوق أقساط التمويلات والفوائد وفوائد التأخير والتعويضات والمصاريف القانونية المستحقة على المقترضين وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

وتتكون محفظة التوريق من عدد ١٧,٢٩٣ عقد تمويل متناهي الصغر وقد تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

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

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

تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية ١,٠٩٤,٢٥٢,٧٢٠ جنيه مصري (فقط مليار وأربعة وتسعون مليوناً ومائتان واثنان وخمسون ألفاً وسبعمائة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير) وقيمتها الحالية مبلغ ٩١٦,٦٦٦,٦٠٤ جنيه مصري (فقط تسعمائة وستة عشر مليوناً وستمائة وستة وستون ألفاً وستمائة وأربعة جنيهاً مصرية لا غير) وفقاً لتقرير مراقبي حسابات شركة التوريق محسوبة على أساس استخدام معدل خصم يتراوح بين نسبة ٢٢.٨٠% إلى ٢٦.٠٠% سنوياً ولمدة ٢٤ شهر (هي عمر المحفظة) يحتسب شهرياً على أساس متوسط المرجح الشهري لعائد شرائح الإصدار والذي يصرف شهرياً بالنسبة للشرائح الخمسة في مواعيد الاستحقاق التي تم النص عليها سابقاً بهذه المذكرة وبعد الأخذ في الحسبان عند حساب القيمة الحالية لمحفظة التوريق والافتراضات المتمثلة في كل من معدلات التأخر في السداد ومكوناتها وتأثير كلاً من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة ومصاريف الإصدار المتوقع تحصيلها من حملة السندات والعائد المتوقع على الاستثمار. وبذلك تبلغ القيمة الحالية للمحفظة المحالة ومكوناتها حتى نهاية عمر المحفظة ٩١١,١٣٠,٤٠٠ جنيه مصري (فقط تسعمائة وأحد عشر مليوناً ومائة وثلاثون ألفاً وأربعمائة جنيه مصري لا غير).

سمات محفظة التوريق

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

عبد الحليم

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

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

(د) كافة قيم الأقساط التي يلتزم المدينون بسدادها وفقاً لعقود التمويل تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد. (هـ) أقصى مدة استحقاق لعقود التمويل هي ٣٠ شهراً من تاريخ إبرام عقود التمويل أخذاً في الاعتبار ألا تتجاوز مدة الأقساط المتبقية لأي عقد تمويل تاريخ انتهاء الإصدار الأول من البرنامج السادس.

(و) تم الموافقة على حوالة المحفظة من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٦.

(ز) لم يسبق حوالة محفظة التوريق في أي إصدار 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 لصالح الغير.

(ح) تتميز المحفظة المحالة بانتظام العملاء في السداد خلال الأقساط السابقة.

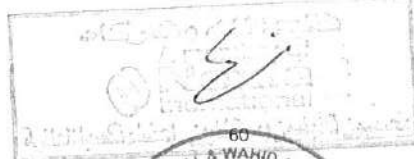
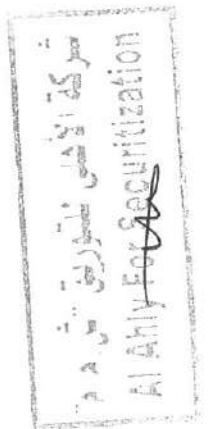
(ط) كافة عملاء محفظة التوريق قامت الشركة بالاستعلام الائتماني عنهم قبل منحهم التمويلات، ونتج عن ذلك وجود عدد ١٣,٠٥٠ عميل بنسبة ٧٤,٩٪ من إجمالي عقود المحفظة لهم بيانات لمعاملات سابقة في نظام الاستعلام الائتماني، وعدد ٤,٣٤٢ عميل بنسبة ٢٥,١٪ من إجمالي عقود المحفظة لم يكن لهم أي بيانات متوفرة في قاعدة شركة الاستعلام الائتماني SCORE I نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم.

(ي) الحد الأقصى لنسبة التركيز لأي مدين من مديني المحفظة لا تتعدى مبلغ وقدره ٣٣٠,٣١٨ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وثلاثون ألفاً وثلاثمائة وثمانية عشر جنيهاً مصرياً لا غير) وهو ما يمثل نسبة ٠,٠٣ ٪ من إجمالي قيمة المحفظة المحالة كما يبلغ الحد الأقصى للعقود لأي عميل عدد ١ عقد.

(ك) أقصى حجم تمويل ممنوح لمدين عند التعاقد هو بمبلغ وقدره ٢٤٢,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان واثنان وأربعون ألف جنيهاً مصرياً لا غير).

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

(م) 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.



(ن) أن كافة التمويلات محل محفظة التوريق قد تم تسليمها للمدينين في تاريخ التوقيع على العقود وتم سدادها من خلال حوالات بريدية أو من خلال حوالات بنكية أو من خلال كارت ميزة مسبق الدفع أو من خلال شركة الأهلي ممكن. وقيمة تلك التمويلات ١,٠٩٤,٢٥٢,٧٢٠ جنيه مصري تمثل القيمة الإجمالية للمحفظة بواقع عدد ١٧,٢٩٣ عقد تمويل متناهي الصغر.

(س) تتضمن محفظة التوريق ضمانات "أوراق تجارية متمثلة على سبيل الحصر في سندات إذنيه عددها ١٧,٢٩٣ وشيكات بنكية وشيكات بريدية بعدد ١٥,٩٣٨ بالإضافة الي ملاحق وثائق التأمين المحددة بالتفصيل في النقطة (م) أدناه.

(ع) يوجد تأمين ضد خطري الوفاة والعجز الكلي المستديم لعملاء الشركة المحيلة بالنسبة لكافة عقود المحفظة المحالة، بموجب عقد التأمين الأساسي رقم ٢٠٢١/٥٥٣ والمبرم مع شركة الدلتا لتأمينات الحياة والذي سيتم بموجبه اصدار ملحق خاص بعقود المحفظة محل هذا الإصدار بحيث يكون المستفيد فيه هو شركة التوريق ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس، بالإضافة الي تأمين ضد مخاطر عدم السداد لكافة عقود المحفظة المحالة بموجب العقد رقم ٢٠٠٤٣ والمبرم مع شركة مصر للتأمين والذي سيتم بموجبه اصدار ملحق خاص بعقود المحفظة محل هذا الإصدار بحيث يكون المستفيد فيه هو شركة التوريق ولصالح حملة سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس. وتلتزم الشركة المحيلة باستمرار سداد أقساط التغطية التأمينية المستحقة عنها من مصادرها الذاتية، وذلك حتى بعد إتمام الحوالة وتعديل عقد التأمين، وكذا تعديل بعض شروط وأحكام عقد التأمين، ومنها على سبيل المثال "عدم إمكانية تعديل الوثيقة إلا بعد اتفاق أطرافه وبعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وبما لا يؤثر على المحفظة المحالة أو حقوق شركة الأهلي التوريق ش.م.م نيابة عن حملة سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج السادس. وكذا يتم إصدار الشيكات الخاصة بأي مطالبات متعلقة بالمحفظة المحالة باسم شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. نيابة عن حملة سندات التوريق الإصدار الأول من البرنامج السادس مباشرة. كما ستتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها. وكذا موافاة أمين الحفظ بما يفيد سداد وسريان ملاحق وثائق التأمين المشار إليها، وقيام شركات التأمين بإخطار شركة التوريق في حالة عدم سداد القسط من قبل الشركة المحيلة بالإضافة إلى إعطاء شركة التوريق مهلة لا تقل عن ٣٠ يوم لسداد قسط التأمين غير المسدد.

(ف) يتم تحويل أية مطالبات مستحقة عن ملاحق وثائق التأمين المبينة بعاليه والمتعلقين بعملاء محفظة التوريق إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ والمخصص لمبالغ التأمين وتكون تلك المبالغ لصالح حملة السندات ولا تدخل في الذمة المالية لشركة التوريق. كما تتولى الشركة المحيلة باعتبارها محصل تقديم ومتابعة طلبات الصرف لشركة التأمين في حالة تحقق أحد الأضرار المؤمن عليها.

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

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

(ر) ينتج عن محفظة التوريق تدفقات نقدية طوال فترة عمر سندات التوريق، تبدأ اعتباراً من أبريل ٢٠٢٥ وتنتهي في مارس ٢٠٢٧ وفقاً لما يلي:

م	السنة	إجمالي التدفقات النقدية	النسبة
١	2025	549,127,727	50.18%
٢	2026	544,982,181	49.80%
٣	2027	142,812	0.01%
	الإجمالي	1,094,252,720	100%

٣. تحليل المحفظة

(أ) تحليل المحفظة حسب تاريخ منح التمويل

تاريخ سريان العقود	عدد العقود	النسبة إلى العقود	القيمة (بالجنيه المصري)	النسبة إلى القيمة
سبتمبر	1898	11%	138,345,225	13%
أكتوبر	5112	30%	291,786,125	27%
نوفمبر	4895	28%	302,769,197	28%
ديسمبر	5388	31%	361,352,173	33%
الإجمالي	17,293	100%	1,094,252,720	100%

(ب) حسب مدة سداد الأقساط

مدة السداد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
شهري	1,094,252,720	17,293	100%	100%
الإجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(ج) حسب نوع التمويل

نوع التمويل	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
تمويل متناهي الصغر	1,094,252,720	17,293	100%	100%
الإجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(د) تحليل محفظة التوريد حسب نوع الأوراق التجارية

نوع الضمانات	قيمة الضمانات	عدد الضمانات	عدد العقود المضمونة	نسبة العقود المضمونة إلى العدد
سندات إذنيه	١,٣٥١,٨٣٤,٩٤٧	١٧,٢٩٣	١٧,٢٩٣	٪١٠٠
شيكات (بنكية /بريدية)	٨٩٨,٤٩٤,٤٣٤	١٥,٩٣٨	٧,٩٦٩	٪٤٦
الإجمالي	٢,٢٥٠,٣٢٩,٣٨١	٣٣,٢٣١		

(هـ) تحليل محفظة التوريد حسب نوع التأمين

اسم الوثيقة	عدد العقود	قيمة العقود	النسبة إلى العدد
ملحق وثيقة تأمين مخاطر عدم السداد	١٧,٢٩٣	٨٢٤,٥٥١,٠٠٠	٪١٠٠
ملحق وثيقة الوفاء و العجز الكلي	١٧,٢٩٣	٨٢٤,٥٥١,٠٠٠	٪١٠٠

(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	217,965,966	6,885	19.9%	39.8%
من ٥٠ - ٧٥	306,470,350	4,846	28.0%	28.0%
من ٧٥ - ١٠٠	194,585,976	2,208	17.8%	12.8%
من ١٠٠ - ١٢٥	335,998,058	3,171	30.7%	18.3%
من ١٢٥ - ١٥٠	4,777,323	35	0.4%	0.2%
أكثر من ١٥٠	34,455,047	148	3.1%	0.9%
الإجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(ز) حسب سداد آجال العقود

المدة المتبقية من العقود	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
٢٠٢٦	1,093,125,607	17,288	99.90%	99.97%
٢٠٢٧	1,127,113	5	0.10%	0.03%
الإجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(ح) حسب سنة التعاقد

سنة التعاقد	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
٢٠٢٤	1,094,252,720	17,293	100%	100%
إجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(ط) تحليل المحافظة بحسب التوزيع الجغرافي للمدينين

المحافظة	القيمة (بالجنيه المصري)	العدد	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
اسوان	34,209,545	560	3.13%	3.24%
اسيوط	130,020,031	2,116	11.88%	12.24%
الدقهلية	13,695,169	214	1.25%	1.24%
بني سويف	54,215,707	885	4.95%	5.12%
المنوفية	77,634,081	1,188	7.09%	6.87%
الغربية	132,576,748	2,056	12.12%	11.89%
الأسكندرية	19,525,905	459	1.78%	2.65%
الأقصر	51,372,505	869	4.69%	5.03%
قنا	110,730,930	1,827	10.12%	10.56%
سوهاج	152,323,509	2,211	13.92%	12.79%
الإسماعيلية	7,472,748	127	0.68%	0.73%
المنيا	49,267,959	772	4.50%	4.46%
الشرقية	37,313,374	583	3.41%	3.37%
كفر الشيخ	104,913,927	1,586	9.59%	9.17%
البحيرة	65,382,111	1,036	5.98%	5.99%
الفيوم	41,314,615	627	3.78%	3.63%
البحر الأحمر	12,283,856	177	1.12%	1.02%
الإجمالي	1,094,252,720	17,293	100%	100%

(ي) تحليل المحافظة بحسب نوع القطاع الممنوح له التمويل

الصناعة	قيمة العقود (بالجنيه المصري)	عدد العقود	النسبة إلى القيمة (تقريباً)	النسبة إلى العدد (تقريباً)
القطاع الخدمي	118,899,839	2,178	11%	13%
القطاع التجاري	460,904,194	7,165	42%	41%

42%	43%	7,313	471,769,601	القطاع الزراعي
4%	4%	637	42,679,086	القطاع الصناعي
100%	100%	17,293	1,094,252,720	الإجمالي

٤. قائمة التدفقات النقدية للمحفظة وأسس إعدادها:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2025	549,127,727	559,079,874	528,863,883	11,010,451	8,584,167	27,789,708	0
2026	544,982,181	524,227,736	555,249,628	2,244,449	6,476,633	(26,789,708)	0
2027	142,812	898,017	1,553,030	193	127,579	(1,000,000)	472,373
الإجمالي	1,094,252,720	1,084,205,627	1,085,666,540	13,255,093	15,188,379	0	472,373

البيان	2025	2026	2027	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	549,127,727	544,982,181	142,812	1,094,252,720
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	559,079,874	524,227,736	898,017	1,084,205,627
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (أ)	210,000,000	0	0	210,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	22,231,467	0	0	22,231,467
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ب)	155,000,000	0	0	155,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	29,963,675	0	0	29,963,675
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (ج)	13,316,084	121,683,916	0	135,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	30,200,425	4,789,034	0	34,989,458
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (د)	0	307,000,000	0	307,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	54,725,904	33,595,981	0	88,321,885
اجمالي تسديد أصل السندات الشريحة (هـ)	0	73,007,515	1,492,485	74,500,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	13,426,329	15,173,182	60,545	28,660,055
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	11,010,451	2,244,449	193	13,255,093
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	8,584,167	6,476,633	127,579	15,188,379
تمويل الحساب الاحتياطي	44,075,000	0	0	44,075,000
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
تأثير المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(16,285,292)	(26,789,708)	(1,000,000)	(44,075,000)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	472,373	472,373

وتم التصديق على بيانات المحفظة والمشار إليها بعدد الحوالة من السادة مراقبي الحسابات بتاريخ مارس ٢٠٢٥.

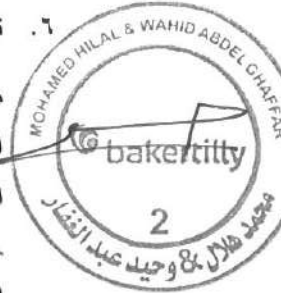
٥. الافتراضات التي تم الاعتماد عليها عند حساب التدفقات النقدية

- أ. تم افتراض نسبة سنوية للإخلال في السداد (0,70%) من إجمالي المبالغ المستحقة شهرياً يتم تحصيل 75% من تلك المبالغ المتأخرة بعد 4 شهور من تاريخ التأخر في السداد.
- ب. تم تعديل حجم الإصدار بناءً على الأداء التاريخي لمعدل الوفاء المعجل في الشركة والذي يبلغ 5% في السنة الأولى، 5% في السنة الثانية، و ٥% في السنة الثالثة.
- ج. تم احتساب عائد استثمار سنوي على الرصيد الشهري لحساب الحصيلة بواقع (18% للسنة الأولى، 17% للسنة الثانية، 16% للسنة الثالثة) بعد خصم المصاريف والعمولات والعائد وأصل السندات للإصدار.
- د. تم احتساب العمولات والمصاريف المتعلقة بالمحفظة وفقاً للدراسة التقديرية المعدة من قبل الشركة والتعاقدات المبرمة في هذا الشأن وهذا وفقاً لتقرير مراقبي الحسابات.
- هـ. احتساب معدل خصم شهري يتراوح بين (٢٢.٨٠%) إلى (٢٦.٠٠%) لمدة ٢٤ شهر هي عمر المحفظة.
- و. تم افتراض تغير سعر الكوريدور الي حد أقصى ليصل ٢٨.٢٥% وحد أدنى ليصل الي ٢٢.٢٥%.

٦. تصنيف الملاءة الائتمانية لمحفظة التوريق:

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ١٩ مارس ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.، درجة "BBB+" وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ١,٠٩٤,٢٥٢,٧٢٠ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٩٠٤,٨٢٤,٢٢٣ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد ١٧,٢٩٣ عقد تتمثل في عقود تمويل متناهية الصغر المنشئة للحقوق الخاصة بمحفظة التوريق، والمحالة قانوناً لشركة الأهلي للتوريق ش.م.م. (الحوالة الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السادس)، وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تحظى بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عقود التمويل المنشئة للمحفظة والمضمنة في هذه المحفظة وبعض الضمانات الأخرى المنصوص عليها في تلك العقود.

قد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها، والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في 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 الأهلي للتوريق ش.م.م. وذلك بناءً على الرأي القانوني المقدم من قبل المستشار القانوني لعملية التوريق.



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

٧. المخاطر المرتبطة بمحفظة التوريد

أولاً: مخاطر التضخم

تتمثل مخاطر التضخم فيما يلي:

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

ثانياً: مخاطر 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 والتوقيعات المنصوص عليها وقد تم مجابهة هذه المخاطر بما يلي وذلك وفقاً لما هو مذكور بعقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة التوريد والمحصل:

تنفيذ شروط مستندات التمويل حيث يلتزم المحصل باتخاذ الإجراءات القانونية ضد المدينين المتعثرين عن السداد بعد انقضاء ٤٥ يوماً من تاريخ استنفاد السبل الودية لتحصيل القسط المستحق بشرط لا تتجاوز فترة المطالبة الودية ٤٥ يوماً من تاريخ استحقاق القسط المعني، على أن تتحمل شركة التوريد بسداد وتحمل المصاريف القانونية والأتعاب المستحقة عن ذلك، ويلتزم المحصل بإبلاغ شركة التوريد وأمين الحفظ بحالات عدم السداد من قبل أي من المدينين وأية حالات إخلال جوهري بمستندات التمويل والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لشروط مستندات التمويل للمطالبة بمستحقات محفظة التوريد وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

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

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

ثالثاً: مخاطر الوفاء المعجل

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

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

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

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

خامساً: مخاطر إفلاس المحصل



وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق النص بعقد الخدمة والتحصيل المذكور أعلاه على التزام المحصل بتوريد المبالغ إلى أمين الحفظ عند تحصيلها مصحوبة بكشف يوضح المبالغ والأوراق التجارية التي تم تحصيلها لحساب شركة التوريق فوراً وإخطار أمين الحفظ به بحد 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 يذاط 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 بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل. وقامت شركة التوريق بالاتفاق مع البنك العربي الأفريقي الدولي للقيام بدور المحصل الاحتياطي، ويتم إخطار المدينين بنفاذ عقد التحصيل مع المحصل الاحتياطي بموجب خطاب مسجل وموصى عليه بعلم الوصول على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

سادساً: مخاطر منح التمويل:

وترجع تلك المخاطر إلى أن بعض العملاء محل محفظة التوريق وعددهم ٤٣٤٢ عميل بنسبة ٢٥.١٪ لم يكن لهم أي بيانات متوفرة قاعدة شركة الاستعلام الائتماني ISCORE نظراً لعدم وجود أي معاملات تمويلية سابقة لهم قبل الحصول على التمويل من الشركة المحلية، ولمواجهة ذلك الخطر قامت باستيفاء كافة الدراسات 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

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 ١٣,٢٥٥,٠٩٣ 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 والقيد المركزي والتجديد السنوي

(هـ) رسوم إدارة التمويل متناهي الصغر

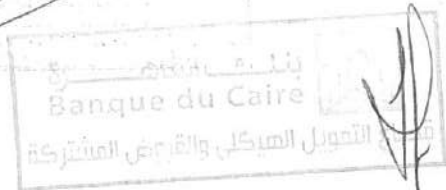
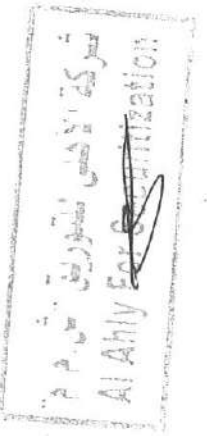
(و) أتعاب المستشار القانوني

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

(ح) أتعاب شركة التصنيف الائتماني

(ط) أتعاب المحصل

(ي) أتعاب ضامني التغطية





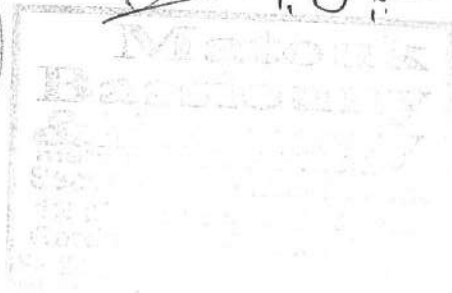
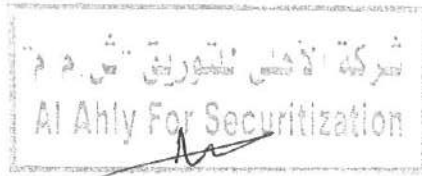
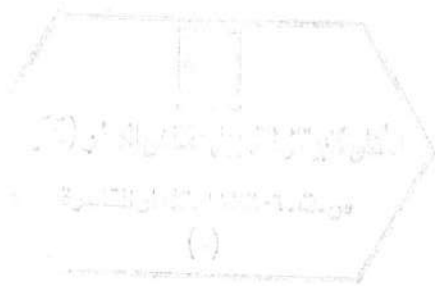
(ك) أتعاب شركة التوريق

(ل) أتعاب مدير الإصدار

(م) أتعاب المحصل الاحتياطي

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

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



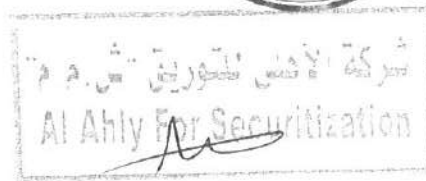


ثامناً: البيانات المالية

التدفقات النقدية التقديرية للإصدار الأول من البرنامج السادس

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	حساب الرصيد الاحتياطي	حساب الحصيلة (آخر السنة)
2025	549,127,727	559,079,874	528,863,883	11,010,451	8,584,167	27,789,708	0
2026	544,982,181	524,227,736	555,249,628	2,244,449	6,476,633	(26,789,708)	0
2027	142,812	898,017	1,553,030	193	127,579	(1,000,000)	472,373
الإجمالي	1,094,252,720	1,084,205,627	1,085,666,540	13,255,093	15,188,379	0	472,373

البيان	2025	2026	2027	الإجمالي
اجمالي التدفقات النقدية	549,127,727	544,982,181	142,812	1,094,252,720
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	559,079,874	524,227,736	898,017	1,084,205,627
حساب الحصيلة في بداية الفترة	0	0	0	0
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (أ)	210,000,000	0	0	210,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (أ)	22,231,467	0	0	22,231,467
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ب)	155,000,000	0	0	155,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ب)	29,963,675	0	0	29,963,675
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (ج)	13,316,084	121,683,916	0	135,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (ج)	30,200,425	4,789,034	0	34,989,458
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (د)	0	307,000,000	0	307,000,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (د)	54,725,904	33,595,981	0	88,321,885
اجمالي تسديد اصل السندات الشريحة (هـ)	0	73,007,515	1,492,485	74,500,000
اجمالي تسديد عائد السندات الشريحة (هـ)	13,426,329	15,173,182	60,545	28,660,055
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	11,010,451	2,244,449	193	13,255,093
عائد الاستثمار والإيرادات الأخرى	8,584,167	6,476,633	127,579	15,188,379
تمويل الحساب الاحتياطي	44,075,000	0	0	44,075,000
السحب من الحساب الاحتياطي	0	0	0	0
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي لحساب الحصيلة	(16,285,292)	(26,789,708)	(1,000,000)	(44,075,000)
رصيد حساب الحصيلة في آخر الفترة	0	0	472,373	472,373



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

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

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

كما قمنا بإختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة الأهلي للتوريق "شركة مساهمة مصرية" المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الأول) من البرنامج السادس عن الفترة من ١ إبريل ٢٠٢٥ حتي ٣١ مارس ٢٠٢٧ وفقاً لمعيار المراجعة المصري رقم (٣٤٠٠) الخاص بفحص المعلومات المالية المستقبلية، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة الأهلي للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية إدارة الشركة المصدرة للسندات بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها.

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات توريق إسمية (الإصدار الأول) من البرنامج السادس قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة اسمية ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على خمس شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الاولى (أ)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٦ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٢١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائتان وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,١٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٣٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,١٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الأولى (أ) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٣٥٪) وبعد ادني يشمل الهامش (٢٢,٣٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥.

سندات الشريحة الثانية (ب)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٩ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وخمسون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناء على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٢٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٤٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٠ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٢٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثانية (ب) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبعد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٤٥٪) وبعد ادني يشمل الهامش (٢٢,٤٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) من الشهر ٦ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظه يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٢ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ١٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءً على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠,٣٠٪) و يبلغ سعر العائد حالياً (٢٨,٥٥٪) سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٥ البالغ (٢٨,٢٥٪) + هامش (٠,٣٠٪) و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر بدءاً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم إعادة احتساب العائد المتغير للشريحة الثالثة (ج) وفقاً لآخر سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون وبحد أقصى يشمل الهامش (٢٨,٥٥٪) وبحد أدنى يشمل الهامش (٢٢,٥٥٪) ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) من الشهر ٩ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الرابعة (د)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ١٨ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٣٠٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثمائة وسبعة ملايين جنيه مصري لا غير) بقيمة إسمية قدرها ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد، وذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٧٥٪ و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الثالثة (ج) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الرابعة (د) من الشهر ١٢ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

سندات الشريحة الخامسة (هـ)

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة للدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل ولمدة تبلغ ٢٤ أشهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها ٧٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربعة وسبعون 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٪ و يحتسب بدءاً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف شهرياً يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من يونيو ٢٠٢٥ ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية والثالثة والرابعة بالكامل وفي حالة وجود فائض في التدفقات النقدية بعد تمام استهلاك الشريحة الرابعة (د) بالكامل يبدأ سداد/ استهلاك سندات الشريحة الخامسة (هـ) من الشهر ١٨ للإصدار على أقساط شهرية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة يوم ٧ من كل شهر.

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

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

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

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

مراقبي الحسابات

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



محمد إبراهيم فتح الله
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٨٤)
المحاسبون المتحدون فتح الله وشركاه - أعضاء نكسيا العالمية
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢٣ مارس ٢٠٢٥



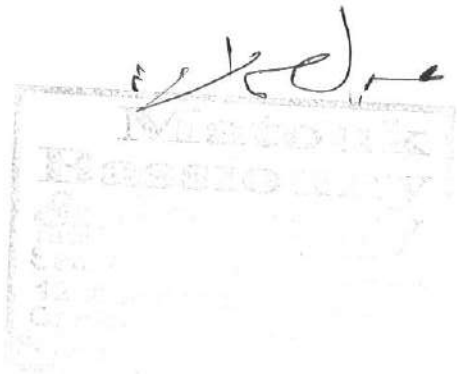
تاسعاً: تقرير مراقب الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية للإصدار الأول من البرنامج السادس



Handwritten signature/initials.



Handwritten number 6717.



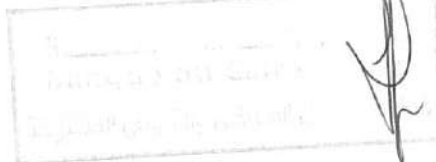
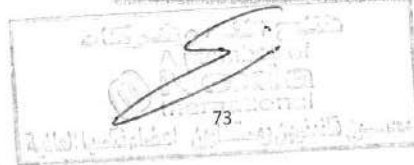
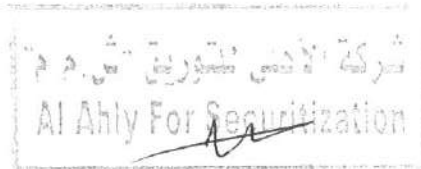
عاشراً: إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب

نقر نحن شركة الأهلي فاروس ش.م.م. بصفتنا المستشار المالي والمرتب والمنسق والمدير لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج السادس) لمدة ٢٤ شهر بقيمة إجمالية ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد خمسة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د) و (هـ)، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي ١٢ شهراً، وتستهلك سندات الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ١٧,٢٩٣ عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركات المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. بموجب عقد الحوالة المحرر بينهم بتاريخ ٢٣/٠٣/٢٠٢٥. بمسئوليتنا عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الإصدار وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن والتزامنا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص للسندات. كما نلتزم بالإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.

كما نتعهد بالآتي:

- التحقق والإثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:
 - (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بذاكرة المعلومات.
 - (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ج) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه إخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
- الإفصاح عن أية معلومات جوهرية طارئة أو جديدة من شأنها التغيير في أية بيانات وردت بذاكرة المعلومات وردت إليه أو تمكن من الاطلاع عليها.
- تحديد الفئة المستهدفة من المستثمرين مع المصدر ونسبة وطريقة التخصيص للأفراد والمؤسسات.
- إخطار المصدر بكافة قواعد الطرح الخاص وأية متطلبات قانونية وإجرائية متعلقة بالطرح.

المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



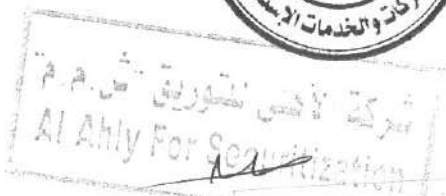


حادي عشر: إقرار المستشار القانوني للإصدار

نقر نحن مكتب معنوق وبسيوني وحناوي للمحاماة بصفتنا المستشار القانوني لعملية إصدار شركة الأهلي للتوريق ش.م.م لسندات توريق (الإصدار الأول من البرنامج السادس) لمدة ٢٤ شهر بقيمة إجمالية ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تصدر على عدد خمسة شرائح (أ)، (ب)، (ج) و (د)، و (هـ) قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل. تستهلك الشرائح الخمسة في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، حيث تستهلك الشريحة الأولى (أ) علي ٦ أشهر، وتستهلك الشريحة (ب) علي ٩ أشهر، وتستهلك الشريحة (ج) علي ١٢ شهراً، وتستهلك الشريحة (د) علي عدد ١٨ شهراً، وتستهلك الشريحة (هـ) علي عدد ٢٤ شهر، والصادرة مقابل محفظة حقوق مستحقات مالية آجلة السداد تتكون من ١٧,٢٩٣ عقد تمويل بضماناته المحالة من الشركة المحيلة شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م.

في ضوء أحكام المادة (١٠/٣٠٤) من اللائحة التنفيذية رقم ١٣٥ لسنة ١٩٩٣ والخاصة بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، ووفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٤ لسنة ٢٠١٤ كما تم تعديله بموجب قرار رقم ١٥٥ لسنة ٢٠٢١، أنه تم فحص كافة العقود محل محفظة التوريق البالغة ١٧,٢٩٣ عقد تمويل، وكذلك فحص المستندات المثبتة للضمانات والتي تتمثل على سبيل الحصر في عدد 17,293 سند لأمر وإجمالي عدد 15,938 شيكات بنكية/شيكات بريدية، وهو ما يتفق مع ما تم إخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص النافي للجهالة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلى مسؤوليتها.

كما نقر بصحة كافة العقود المكونة للمحفظة التي تم إبرامها وفقاً لأحكام القانون المنظم والمستندات الخاصة بالضمانات تم مراجعتها بالكامل وتحت المسؤولية الكاملة لنا وأن كافة تلك العقود والضمانات المرتبطة بها غير محالة في أي إصدار قائم وأنها متفقة مع ما ورد من بيانات بمذكرة المعلومات وعقد الحوالة، كما تبين أن جميع الحقوق والضمانات المكونة لمحفظة التوريق المحالة من الشركة المحيلة إلى شركة الأهلي للتوريق ش.م.م (المحال إليه) بموجب عقد الحوالة المؤرخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ هي ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا أو منازعات حتى تاريخ مذكرة المعلومات قد تؤثر على ملكية المحيل لها وحقه في التصرف فيها، كما نقر بأن 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 السادس وذلك كله وفقاً لإقرار الشركة المحيلة الصادر في ٢٠٢٥/٠٢/١٢. وقد تم إعداد اتفاق عقد الحوالة المبرم بين شركة الأهلي للتوريق ش.م.م والمحيل في ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وكافة قرارات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن. ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١، وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الاكتتاب في سندات الإصدار الأول من البرنامج السادس بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وذلك وفقاً لإقرار الشركة المحيلة المشار إليه. ونقر بأننا قمنا بالاطلاع على جميع العقود الخاصة بالمحفظة وضماناتها وتبين أنها متفقة مع ما ذكر بعقد الحوالة ومذكرة المعلومات.



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 للإصدار

مكتب معتوق بسيوني وحناوي للاستشارات القانونية والمحاماة.

ويمثله الأستاذ: عبد الرحيم أشرف عبد الرحيم

الصفة: محام

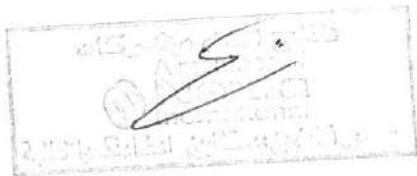
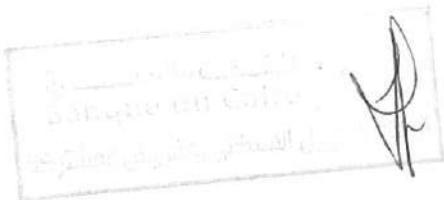
التوقيع: عبد الرحيم



Handwritten signature in black ink.



Handwritten number '11' in black ink.

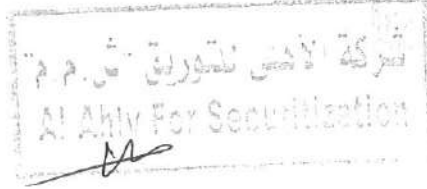
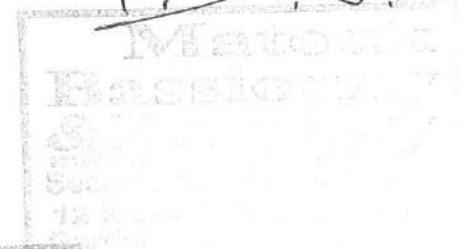


Handwritten number '11' in black ink.

ثاني عشر: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة الأهلي كإئتمال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الأصدر الأول من البرنامج السادس لشركة الأهلي 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 أي من الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق مستقبلاً طوال مدة هذا الإصدار،
٣. أن محفظة التوريق ليست موضوعاً لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية التي حصلت عليها الشركة وقت نفاذ الحوالة لشركة التوريق،
٤. ونقر بأن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق لن تكون موضوعاً لأي من القروض أو التسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار،
٥. كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على 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 السادس وذلك طوال مدة هذا الإصدار،
٧. كما نقر بتسليم قيمة التمويلات المكونة للمحفظه المحالة الى المدينين من خلال حوالات بريدية أو من خلال حوالات بنكية أو من خلال كارت ميزة مسبق الدفع أو من خلال شركة الأهلي ممكن،
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 في أي من إصدارات التوريق السابقة وانتظام العملاء المدينين في السداد.
١٠. الالتزام بالكتاب الدوري رقم ٦،٧ لسنة ٢٠٢٤ وأن كافة الضوابط الواردة به تتفق مع ما تضمنته المحفظة المحالة من معايير وسمات.



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

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

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

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



٦- 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.

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

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

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

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

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

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

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

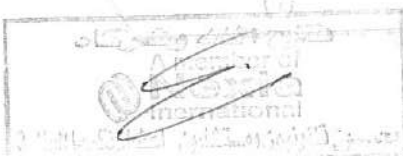
١١- الإصدارات السابقة لشركة التوريق صدرت في مقابل محافظ لحقوق مالية مختلفة ومستقلة عن بعضها البعض وكذلك مختلفة ومستقلة عن محفظة الحقوق المالية الحالية التي سوف يصدر في مقابلها سندات توريق الإصدار الأول من البرنامج السادس.

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

١٣- تلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على الحوالة محفظة التوريق والمبالغ التي تم تحصيلها بعد خصم مستحقات 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:



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



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

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

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

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

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



م.ج.ه

رابع عشر: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد الثالثة لشركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م. من محفظة التوريد الإجمالية للبرنامج السادس لشركة الأهلي للتوريد ش.م.م.

١. تحرر عقد حوالة محفظة التوريد بتاريخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ فيما بين كل من:

(أ) طرف أول

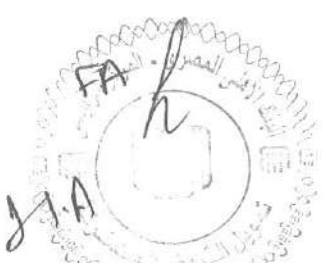
شركة الأهلي كابيتال للتمويل متناهي الصغر - تمكين ش.م.م.، شركة مساهمة مصرية خاضعة لقانون تنظيم التمويل متناهي الصغر رقم ١٤١ لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته، والشركة مقيدة بمكتب سجل تجاري استثمار القاهرة تحت رقم (١٥٧١٠٦) بتاريخ ٢٠٢٠/١١/٢٣، والشركة حاصلة على ترخيص بمزاولة نشاطها بموجب قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٢ بتاريخ ٢٠٢١/٢/٨ ومقرها في ١٦ بن محمد بن ثاقب برج أيكونيا الإداري الزمالك قصر النيل القاهرة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ طارق حسن احمد ابراهيم بصفته عضو مجلس إدارة تنفيذي ومفوض بالتوقيع. (يشار إليه بـ "المحيل أو الشركة المحيلة")

م.م.م. (ب) طرف ثان

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

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

٢. اتفق الطرفان على أن يحيل المحيل - في ضوء الموافقة الصادرة له من الهيئة العامة للرقابة المالية على البرنامج السادس لشركة الأهلي للتوريد ش.م.م. رقم ٤٣ لسنة ٢٠٢٥ بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/١٢ - جزء من محفظته الائتمانية وفق برنامج مقسم إلى عدد من الإصدارات وذلك بموجب عقود تمويل متناهي الصغر للمحال إليه والتي تبلغ قيمتها للإصدار الأول مبلغ وقدره ١,٠٩٤,٢٥٢,٧٢٠ جنيه مصري (فقط مليار وأربعة وتسعون مليوناً ومائتان واثنان وخمسون ألفاً وسبعمائة وعشرون جنيهاً مصرياً لا غير)، بغرض توريقها من خلال إصدار سندات توريق إسمية بقيمة إجمالية ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) على خمسة شرائح، قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للريحة الأولى (أ) والريحة الثانية (ب) والريحة الثالثة (ج) والريحة الرابعة (د) والريحة الخامسة (هـ)، وتبلغ مدة الإصدار الأول 24 شهراً تبدأ اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون الوفاء بقيمتها الإسمية والعائد عليها من حصيلة 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 توريق الإصدار الأول بالكامل وتعد في تلك الحالة حوالة نافذة وناجزة اعتباراً من تاريخ تغطية الاكتتاب في السندات (ويشار إليها فيما يلي بـ "تاريخ نفاذ الحوالة") وذلك دون الحاجة لموافقة أي من المدينين على



٣. يسدد مقابل الحوالة عن العقد المؤرخ في ٢٠٢٥/٠٣/٢٣ والبالغ ٨٨١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثمانمائة وواحد وثمانون مليوناً وخمسمائة ألف جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة مخصوماً منها المبالغ المحصلة فعلياً من 2025/04/01 وحتى تاريخ غلق باب الاكتتاب بالإضافة إلى خصم قيمة حساب خدمة التعثر في حال عدم اصدار خطاب ضمان.

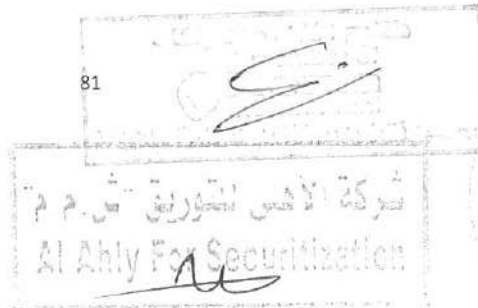
٤. في حال اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظه التوريق محل الحوالة وفقاً لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات الواردة بهذا العقد، يلتزم المحيل بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي مقابلها من المبلغ الذي دفعه المحال إليه والمشار إليه أعلاه في الفقرة ٧-١ من البند السابع من عقد الحوالة وذلك دون الإخلال بحق المحال إليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما قد يكون أصابهم من أضرار نتيجة ذلك.

٥. يتعهد المحيل بالتعهدات التالية وفقاً لعقد الحوالة:

- (أ) أن كافة عقود التمويل محل محفظة التوريق سارية وناظفة قانوناً ولم يتم فسخها أو إلغاؤها.
- (ب) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو متأخرات تتعلق بعقود التمويل محل المحفظة المحالة.
- (ج) بأنه يمتلك محفظة التوريق ملكية خالصة والواردة تفصيلاً بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة وما يتعلق بها من الحقوق والضمانات ملكية قانونية تامة وأن كافة الحقوق والضمانات محل محفظة التوريق ثابتة وغير متنازع فيها وأن كافة تفاصيل محفظة التوريق الواردة بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة كاملة ودقيقة وصحيحة حتى تاريخ النفاذ. كما يقر المحيل بأنه لم يتم اختيار محفظة التوريق بطريقة قد تؤدي إلى تأثير سلبي جوهري بأي شكل على حقوق حملة سندات التوريق، وأنه اعتباراً من تاريخ نفاذ الحوالة فإن الحقوق المالية المكونة لمحفظه التوريق تكون قد خرجت من ذمته المالية وبالتالي فإنه لا يجوز له التصرف فيها بأي شكل من الأشكال سواء بالبيع أو الرهن أو ترتيب أية امتيازات عليها أو إعادة حوالتها.
- (د) أن محفظة التوريق لم يسبق حوالتها أو التنازل عنها للغير وأنها خالية من أي حقوق أخرى للغير قد تؤثر سلباً على مصالح حملة سندات توريق الإصدار الأول وأنه يوجد أوراق تجارية "متمثلة في سندات إنذنيه وشيكات بنكية وشيكات بريدية" من كافة المدينين بكامل قيمة الأقساط المستحقة عن التمويلات المكونة لمحفظه التوريق.
- (هـ) بأن له الصلاحية الكاملة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق محل الإصدار الأول من البرنامج السادس دون أي قيود أو شروط وأنه قد حصل على الموافقات والترخيص اللازمة لذلك.
- (و) أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أية قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو النظام الأساسي للشركة المحيلة أو أي موافقات أو تراخيص صادرة بهذا الصدد، أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
- (ز) أنه لا توجد أي دعاوي أو قضايا أو مطالبات مقامة ضد المحيل أو يكون المحيل طرفاً فيها يكون لها تأثير سلبي



عبد الحليم



11/11

جوهري على نفاذ أو صحة محفظة التوريق.

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

المحالة محل محفظة التوريق بما في ذلك الأوراق التجارية (السندات الإذنية والشيكات البنكية والشيكات البريدية).

(ط) أنه لا يلزم إخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات المحالة بهذا العقد وذلك لاستمرار قيام المحيل بمهام

التحصيل بموجب عقد خدمات التحصيل المبرم بين المحيل والمحال إليه بذات تاريخ هذا العقد، وفي حالة استبدال

أو التعاقد مع طرف آخر للقيام بخدمات التحصيل، يلتزم المحيل بإخطار المدينين بالحقوق والمستحقات والضمانات

المحالة بهذا العقد عملاً بأحكام المادة رقم (٤١) مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

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

الأول من البرنامج السادس من أصل وعائد السندات.

(ك) أن كافة المدينين قاموا باستلام قيمة التمويل إما من خلال حوالات بريدية أو من خلال حوالات بنكية أو من خلال

كارت ميزة مسبق الدفع أو من خلال شركة الأهلي ممكن وفقاً لما هو وارد بعقد التمويل المعنى وكذا القرارات

المقدمة من الشركة المحيلة والتي تلتزم بالاحتفاظ بمستندات التحويلات المؤيدة والمثبتة لذلك طوال المدد القانونية

المنصوص عليها بالقوانين المعنية.

أن يقوم بإبلاغ المحال إليه وأمين الحفظ المنوط به حفظ وإدارة الإصدار الأول من البرنامج السادس 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

جوهري من شأنها أن تؤثر سلباً على حوالة محفظة التوريق أو حقوق حملة سندات التوريق.

(م) أنه لن يقوم بإدخال أية تعديلات على عقود التمويل محل المحفظة أو فسخها (باستثناء حالات الفسخ التلقائي) أو

اتخاذ أية إجراءات وفقاً لهذه العقود إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من أمين الحفظ وشركة التوريق

بصفقتها وكلياً 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.

(ن) فيما يتعلق بالمبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة من الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك

خلال الفترة من 2025/04/01 وحتى تاريخ نفاذ الحوالة (إن وجدت)، يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة

التي يتم سدادها للمحيل بناء على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب. ويلتزم أمين الحفظ فور نفاذ

الحوالة بالتأكد من خصمها من مقابل مبلغ الحوالة قبل سدادها للمحيل.

يتعهد باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لتظهير جميع الأوراق التجارية الضامنة للحقوق المالية الصادرة من المدينين

والمشار إليها بالملحق رقم (١) من عقد الحوالة وتسليم أصول تلك الأوراق التجارية للمحال إليه خلال المدد

المنصوص عليها في عقد الحوالة.

(ع) التزام الشركة المحيلة بالمعايير الملاءة المالية وفقاً للأحكام القانونية الصادرة في هذا الشأن.

(ف) التزام المحيل بكافة أحكام الكتاب الدوري رقم ٦ و٧ لسنة ٢٠٢٤ الصادرين من الهيئة العامة للرقابة المالية بما

في ذلك تحديث البيانات الخاصة بكل محيل في نظم الاستعلام الائتماني وفق الضوابط السارية لنشاط المحيل وبمراعاة متطلبات وإجراءات جهات الاستعلام الائتماني المسجلة لدى البنك المركزي المصري.

(ص) ضرورة الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة قبل حوالة المحفظة الائتمانية الي شركة التوريق، مع مراعاة أن يرفق بالطلب موافقة السلطة المختصة على تلك الحوالة. وهو ما تم بالفعل بتاريخ ٢٠٢٥/٠٢/٢٦.

(ق) التزام الشركة المحيلة بأن تتسم المحفظة المحالة الي شركة التوريق بانتظام العملاء المدينين في السداد.

٦. التزام الشركة المحيلة بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن محفظة الحقوق الائتمانية المراد حوالتها وفقا للنماذج المعدة من الهيئة في هذا الشأن. 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 في مقابلها لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق وأنها قد حصلت على الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

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

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

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

(هـ) يتعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة على أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الاكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيله الاكتتاب بالكامل إلى المحيل في اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب او في ذات اليوم بشرط الحصول على موافقة الهيئة وذلك بعد خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق وذلك خلال الفترة من 01/ 04/ 2025 (إن وجدت) وحتى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على أمر من شركة التوريق إلى البنك متلقى الاكتتاب.

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

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

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



أرباح ناتجة عن نشاطها فيما يخص الإصدارات الأخرى.
بعدم إجراء أية تعديلات على أحكام وشروط سندات التوريق أو العفو المرتبطة بسندات التوريق لكل إصدار
إلا بعد الحصول على موافقة جماعة حملة السندات للإصدار المعنى بالتعديل وإخطار شركة التصنيف
الانتمائي بالتعديل وموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وإتباع الضوابط الصادرة في هذا الشأن من الهيئة
العامة للرقابة المالية. ويشترط في جميع الأحوال عدم الإضرار بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق
(خفضها) أو الإضرار بحقوق حملة السندات أو التأثير على التعزيز الانتمائي الداخلي داخل المحفظة.
تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى قد أصدرتها سابقاً أو قد تصدرها
مستقبلاً، وبإمسك دفاتر مستقلة يقيدها بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق وكذا
القيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ.

(ط)

(ي)

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

(ك)

الالتزام بإخطار أمين الحفظ بتاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل كتابياً، كما يلتزم خلال ثلاثة
أيام من تاريخ تغطية الاكتتاب في سندات التوريق بالكامل (تاريخ نفاذ عقد حوالة محفظة التوريق)، بأن يودع
لدى أمين الحفظ المستندات المشار إليها في مذكرة المعلومات "المستندات المودعة لدى أمين الحفظ".
الالتزام بأن تستخدم حصيلة سندات التوريق في سداد مقابل الحوالة وفقاً لما هو منصوص عليه بالبند السابع
من هذا العقد.

(ل)

عبد الحليم

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.

(ن)

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

(س)

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.

(ع)

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.

(ف)

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

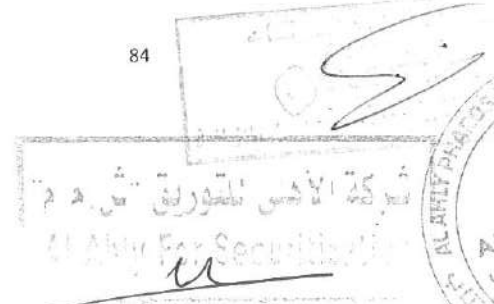
(ص)

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

(ق)

أن تقوم بقيد السندات المصدرة بالبورصة المصرية خلال الفترة المحددة بمذكرة المعلومات وبما لا يتعارض

(ر)



11.5h

مع قواعد القيد بالبورصة المصرية.

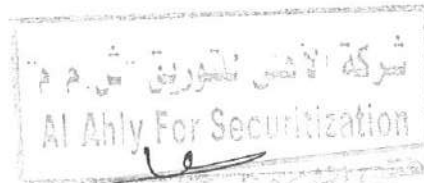
يلتزم المحصل بصفته المحيل بإخطار العملاء بالحوالة عن طريق الرسائل القصيرة SMS، التي تفيد بحوالة العقود والسندات الإذنية ووثائق التأمين المرتبطة بعقد التمويل المعني لصالح شركة الأهلي للتوريق ونصل الرسالة كالتالي "قامت الشركة بحوالة عقد التمويل والسند الإذني / السندات الإذنية المقدمة والتأمين ضد خطر الوفاة والعجز الكلي / الجزئي (وفقاً للحالة) المرتبطين بعقد التمويل لصالح شركة الأهلي للتوريق على أن تستمر الشركة في تحصيل الأقساط المستحقة باعتبارها محصل نيابة عن شركة الأهلي للتوريق. ألا تقوم بتسجيل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل إلا وفقاً للشروط والأحكام المذكورة في مذكرة المعلومات وتجدر الإشارة الي انه يمكن تخفيض خطاب الضمان/ حساب خدمة التعثر وفقاً للقواعد والشروط الآتية:

يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٦ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٣٤٧,٧٧٣,٨٠٥ (فقط ثلاثمائة وسبعة و أربعون مليوناً وسبعمائة وثلاثة وسبعون ألفاً وثمانمائة وخمسة جنيه مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ ٪ من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٦ اشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (١٦ ٪) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار شركة التصنيف الائتماني واخطار الهيئة. كما يقوم امين الحفظ بمراجعة المبالغ المحصلة فعلياً بناء على تعليمات من شركة التوريق بعد مضي ٩ أشهر من تاريخ اصدار سندات التوريق وفي حالة وصول اجمالي المبالغ المحصلة الاجمالية لمبلغ لا يقل عن ٥٢١,٦٧١,٣٤٠ (فقط خمسمائة وواحد وعشرون مليوناً وستمائة وواحد وسبعون ألفاً وثلاثمائة وأربعون جنيه مصري لا غير) ما يمثل نسبة قدرها ٩٥ ٪ من اجمالي قيمة الاقساط التعاقدية خلال ال ٩ أشهر من تاريخ نفاذ حوالة محفظة التوريق سيتم تخفيض رصيد حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان ليمثل ما نسبته (١٦ ٪) من قيمة السندات القائمة في ذلك التاريخ بعد اخطار التصنيف الائتماني واخطار الهيئة.

موافاة الهيئة ببيان من شركة الإيداع والقيد المركزي للأوراق المالية بمدي التزامه بسداد مستحقات حملة السندات في مواعيد استحقاقها.

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

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



بقانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال.

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

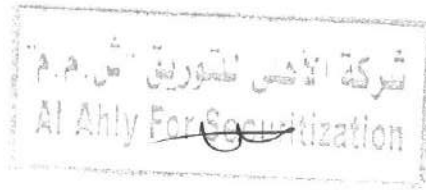
(هـ) الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق / ضوابط حوالة المحافظ.

(و) الالتزام بإرفاق ملف إلكتروني للهيئة يتضمن بيانات محافظ التوريق المطلوب إحالتها لإصدار سندات توريق مقابلها وفقاً للنماذج المعدة لذلك من الهيئة.

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

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

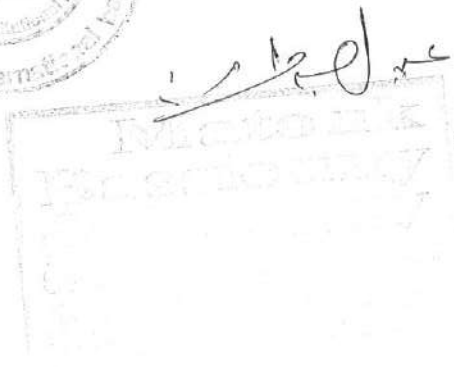
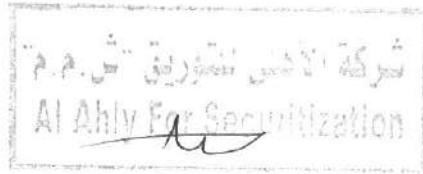
٩. يخضع عقد الحوالة ويفسر وفقاً لقوانين جمهورية مصر العربية وفي حالة حدوث أي نزاع بشأنه يتم تسويته عن طريق التحكيم وفقاً لقواعد مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي بواسطة ثلاثة محكمين يتم اختيارهم وفقاً لقواعد المركز. وتكون القاهرة مقر انعقاد جلسات التحكيم ويكون التحكيم باللغة العربية ويكون حكم المحكمين نهائياً وملزماً وغير قابل للطعن فيه.



Handwritten signature or mark.

خامس عشر: مسؤولي الاتصال

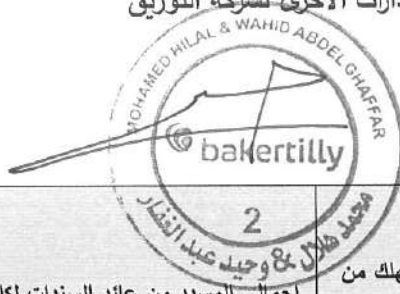
البيان	شركة التوريد	الشركة المحيلة	أمين الحفظ
الاسم	احمد حسين السيد	عمرو علاء عبد الغني عبد الفتاح شديد	رامي سعيد محمد
البريد الالكتروني	ahmed.hussein@alahly-afs.com	amr.shedid@alahlytamkeen.com	ramy.saeed@scbank.com.eg
رقم الهاتف المحمول	٠١١٢٩٠٠٣٠٢٢	٠١٠٦٦٥٦٩٠٤	٠١٠٩٥٥٢٢٢٩٢
المسمى الوظيفي	مدير استثمار	رئيس القطاع المالي	مدير إدارة التوريد
عنوان المراسلات	القاهرة - قصر النيل، عقار رقم ٧ شارع أبو الفداء، الزمالك.	١٦ ش محمد بن ثاقب - برد أيكونيا الاداري - الزمالك - القاهرة	٧ ش عبد القادر حمزة جاردن سيتي - القاهرة





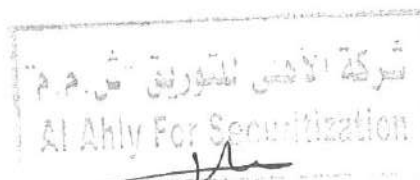
سادس عشر: موقف الإصدارات الأخرى لشركة التوريد

موقف السندات القائمة في ٢٠٢٥/٠٣/٢٣:



نسبة التعزيز الائتماني الداخلي الحالية	التصنيف الائتماني القائم لكل شريحة	إجمالي المسدد من عائد السندات لكل شريحة	الجزء المستهلك من الإصدار	حجم الإصدار	المحصل	محول المحفظة	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	رقم الإصدار
4.17%	AA+	٩,٢٣٠,٠٨١.٣٨ جم	332,677,499.32	٧٥٩ مليون جم	شركة انماء للتمويل	شركة انماء للتمويل	الشريحة أ: ١٠٥ مليون جم ١٣ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الأول
	AA	135,925,362.53 جم					الشريحة ب: ٣٧٨ مليون جم ٣٧ شهر	
	A	120,815,408.22 جم					الشريحة ج: ٢٧٦ مليون جم ٥٦ شهر	
٣%	P1(sf)	15,228,280.52 جم	227,537,016.14 جم	٧٨٢ مليون جم	تمويلي للمشروعات متناهية الصغر	تمويلي للمشروعات متناهية الصغر	الشريحة أ: ٢٦٩ مليون جم ٦ شهر	الاصدار الأول من البرنامج الخامس
	P1(sf)	16,112,876.71 جم					الشريحة ب: ١٩٥ مليون جم ٩ شهر	
	P1(sf)	14,578,339.73 جم					الشريحة ج: ١٩٥ مليون جم ١٢ شهر	
	-A(sf)	12,828,328.77 جم					الشريحة د: ١٢٨ مليون جم ١٨ شهر	
	-A(sf)	1,968,821.92 جم					الشريحة هـ: ٢١ مليون جم ٢٣ شهر	

١١



١١.٥٨

4.15%	P1	١٤,٦٤٣,٦٩٤.٨٧ ج	١٥٧,٦٢٩,٤٠٠.٠٠ ج	٧٨٩ مليون ج	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: ١٠١ مليون ج ١٢ شهر	الإصدار الأول مستقل
	AA	103,318,424.66 ج					الشريحة ب: ٣٠٥ مليون ج ٣٦ شهر	
	A	134,926,178.08 ج					الشريحة ج: ٣٨٣ مليون ج ٥٩ شهر	
4.73%	AA+	١٢,٤٣٩,٧٠٦.٠٣ ج	٨٤,٣٨٨,٩٧٦.٧١ ج	٦١٧,٥٠٠ مليون ج	يوناتيد فاينانس	يوناتيد فاينانس	الشريحة أ: ٥٩ مليون ج 13 شهر	الإصدار الأول من البرنامج الرابع
	AA	٨٧,٤٣٤,٢٦٧.٨٢ ج					الشريحة ب: ٣٢٦٩ مليون ج ٣٧ شهر	
	A	٩٤,٩٨٤,٩٥٠.٠٠ ج					الشريحة ج: ٢٨٩٥٠٠ مليون ج ٦٠ شهر	
5.20%	AA+(sf)	٨٠,٥٧٤,٢٦٥.٤٩ ج	١٠١,٥٣٢,٨٦٩.١٩ ج	١,٠١٢,٠٠٠,٠٠٠ ج	الاهلي للتاجير التمويلي و التخصيم	الاهلي للتاجير التمويلي و التخصيم	الشريحة أ: 313 مليون ج 28 شهر	الإصدار الأول من البرنامج الثالث
	AA(sf)	٧٥,٢٤٥,١٩١.٧٨ ج					الشريحة ب: 271 مليون ج ٣٧ شهر	
	A(sf)	١٣٣,١٦١,٣٢٦.٠٣ ج					الشريحة ج: 476 مليون ج 58 شهر	
5.20%	AA+(sf)	٤٧,١١٢,٣٦٨.٣١ ج	١١٦,٠٦١,٣٢٣.٤٦ ج	١,٠١٢,٠٠٠,٠٠٠ ج	الشركة العربية للمشروعات والتطوير العمراني	رواسي للتطوير العمراني	الشريحة أ: ٢٤٤ مليون ج 28 شهر	الإصدار الثاني مستقل

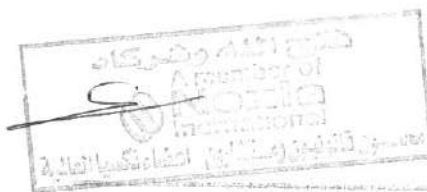


شركة الأهلي للتطوير ش.م.م
Al Ahly For Securitization

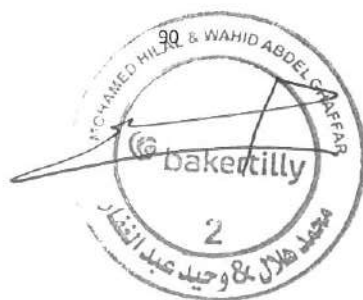


١٤٥١

2.84%	AA(sf)	٨٣,٨٥٧,٩٣١.٥١ ج					الشريحة ب: ٣٤٢ مليون ٣٧ شهر	الاصدار الثاني من البرنامج الثاني
	A(sf)	١٠٦,٢٠٥,٣٠١.٣٧ ج					الشريحة ٤٢٦ مليون 58 شهر	
	P1(sf)	13,291,101.37 ج					الشريحة أ: 248 مليون ٦ شهر	
	P1(sf)	8,712,715.07 ج					الشريحة ب: ١٦٢ مليون ٩ شهر	
	P1(sf)	7,016,260.27 ج	33,693,185.41 ج	760 مليون ج	الأهلي كابيتال للتتمويل متناهي الصغر - تمكين	الأهلي كابيتال للتتمويل متناهي الصغر - تمكين	الشريحة ج: ١٣٠ مليون ١٢ شهر	
	A-(sf)	7,911,369.86 ج					الشريحة د: ١٨٠ مليون ١٨ شهر	
	A-(sf)	1,776,986.30 ج					الشريحة هـ: ٤٠ مليون ٢٤ شهر	



شركة الأهلي لتأمين وش.م.م
Al Ahly Far Securitization



Mst

فقرة اعتماد الهيئة

هذه المذكرة المتضمنة البيانات الخاصة بالإصدار الأول من البرنامج السادس معدة من قبل شركة الأهلي للتوريق ش.م.م. والمستشار القانوني ومدير الإصدار وتم مراجعتها من مراقب حسابات شركة التوريق وعلى مسؤوليتهم الكاملة عن صحة كافة البيانات والمعلومات الواردة بمذكرة المعلومات وذلك طبقا للتقارير الصادرة من كل منهم وبقروا بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الاستجابة للاكتتاب في الإصدار الأول من البرنامج السادس من عدمه وذلك في ضوء المستندات المقدمة لهم. ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاح اللازم والذي تم إعداده بمعرفة الشركة وعلى مسؤوليتها والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.



٤٦٦٦٠

