

للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للإكتتاب في سندات توريد مقابل الحقوق المالية المتاحة من شركة بالتون للتوريد (شركة مساهمة مصرية) - (سوديك للتوريد سابقاً)

الإصدار الثاني (مستقل)

بمبلغ (٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط اثنين مليار وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير) ويصدر على ثلاث شرائح على النحو التالي

- الشريحة الأولى (أ) بمبلغ (٧٣١,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصرية آخر إستحقاق ٢٥ شهرا تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب
الشريحة الثانية (ب) بمبلغ (٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصرية آخر إستحقاق ٣٧ شهرا تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب
الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ (٥٨١,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصرية آخر إستحقاق ٥٤ شهرا تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب
سندات الشريحة الأولى (أ):

سندات توريد اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (٢٥) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٧٣١,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط سبعمائة واحد و ثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٥٠) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري) بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦% + هامش (٠,٥٠) % ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٥ على أنه في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون .

سندات الشريحة الثانية (ب):

سندات توريد اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل لمدة (٢٥) ولعدة حدداً الأقصى (٣٧) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط ستمائة ثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٦٠) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري) بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦% + هامش (٠,٦٠) % ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب بالاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٥ كما يمكن استهلاكها بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون .

Suez Canal Bank
Financial Institution

7 Abdel Kader St.
Eadsen City - Cairo

على الدين
وشاحي
وشركاهما

A.G



سندات الشريحة الثالثة (ج):

سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٥) ولمدة حدها الأقصى (٥٤) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٥٨١,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط خمسمائة واحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٩٠) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦% + هامش (٠,٩٠) % ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يونيو ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ و ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) للطرح الخاص وفقاً لقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب.

وفي هذه المذكرة عندما يتم الإشارة إلى "سندات التوريق" فيقصد بها سندات التوريق الإصدار الثاني (مستقل) الشريحة الأولى (أ) والثانية (ب) والثالثة (ج) وعندما يقتضي النص خلاف ذلك يتم الإشارة إلى كل شريحة على حده.

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

بلتون للتوريق ش.م.م

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Pasha St.
Cairo, Egypt

Beltone

FABMIS

Beltone
بلتون لترويج ونقطة الاكتتاب

Debt Capital Markets

A.G



Beltone Leasing & Factoring

الشركة المحيلة

شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم

اسم الموقع: أمير محمود شريف منام

الصفة: الرئيس التنفيذي

Beltone Securitization

الشركة المحال اليها

شركة بلتون للتوريد

اسم الموقع: محمد شروت

الصفة: مفاوض بالتوقيع



Beltone Investment Banking

اسم الموقع: محمد احمد شهير ابوالفضل

الصفة: عضو مكتب

المستشار المالي والمرتب والمروج ومدير الاصدار الرئيسي

ضامني تغطية الاكتتاب



FABMISRT

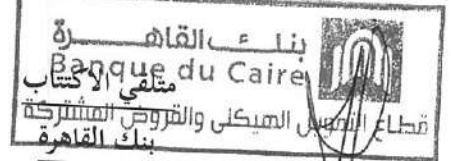
بنك القاهرة Banque du Caire

اسم الموقع: هتمام محمد

الصفة: رئيس قطاع التمويل العمومي والقروض المشتركة

اسم الموقع: أمين الحفظ

الصفة: أمين الحفظ



بنك القاهرة Banque du Caire

المستشار القانوني لعملية التوريد

ALC Alieledean Weshahi & Partners



اسم الموقع: د. بهاء علي الدين

الصفة:

محمد صباح الدين
رئيس قطاع المؤسسات المالية
وأمناء الحفظ

A.G

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

علي الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



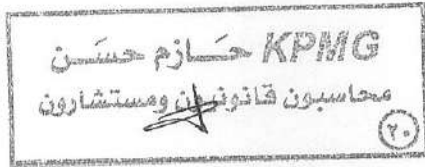
مراقب الحسابات لعملية التوريد ولشركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقا)



مراقب حسابات الشركة المصدرة

اسم الموقع: احمد إبراهيم احمد يوسف (او) احمد رافت عبد ربه

الصفة: **مقررات** بمؤسسة KPMG حازم حسن



مراقب حسابات الشركة المخيلة

اسم الموقع: احمد إبراهيم احمد يوسف (او) محمد حسام الدين هلال

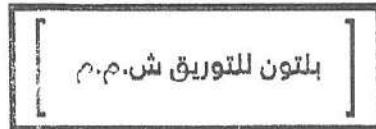
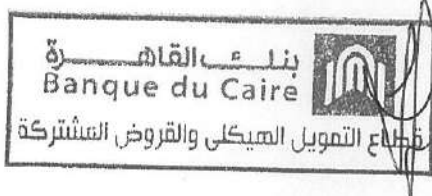
الصفة: **مقررات** بمؤسسة KPMG حازم حسن



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo



٤٦١٦٠



علي الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

A.G

(١) المحيل ومنشئ محفظة التوريد

شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م مؤسسة وفقاً للقانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وخاضعة في مزاوتها لنشاطها لأحكام قانون التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وتم قيدها بالسجل التجاري برقم ٢١١٤٦٦ بتاريخ ٢٠٢١/١/٦، وتم قيد الشركة بسجل قيد المؤجرين التمويليين بالهيئة العامة للرقابة المالية تحت رقم ٢٩٧ بتاريخ ٢٠٢٠/٦/٢١ ومقيدة بسجل المخصصين تحت رقم ٤٠ بتاريخ ٢٠٢٣/٩/٤ ويبلغ رأسمالها المصدر ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط خمسة مليون جنيهاً مصرياً) والمرخص به ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري (فقط خمسمائة مليون جنية مصري) ومركزها الرئيسي في القاهرة الجديدة الدور الثالث - المبنى الإداري رقم (١) بلوك ٢ كومبود ايست تون - الكائن بمنطقة رقم (١٦) بالامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبي - قطاع الاندلس - شرق مدينة القاهرة الجديدة - القاهرة

تداول شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م. العمل في نشاط التأجير التمويلي والتخصيم وفقاً لأحكام القانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨، وبموجب عقود التأجير التمويلي تملك شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) قبل المستأجرين ("المدين" أو "المدينين") حقوقاً مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة ("محفظة التوريد") وبموجب عقد حوالة مؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ لامع شركة بلتون للتوريد ش.م.م (سوديك للتوريد سابقاً) (والمذكور ملخصه في مذكرة المعلومات) تمت حوالة محفظة التوريد إلى شركة بلتون للتوريد ش.م.م. (سوديك للتوريد سابقاً) وذلك لأغراض إصدار سندات توريد قابلة للتداول في مقابلها.

وتجدر الإشارة إلى أن الحقوق المحالة بموجب عقد الحوالة والصادر بشأنها سندات توريد الإصدار لا يوجد عليها أي تدبير أو حق احتياطي أو التزامات لا غير كما تجدر الإشارة إلى أن محفظة الحقوق محل هذا الإصدار تبلغ إجمالي قيمتها حوالي ٢,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧ جنيهاً مصرياً (فقط ثمانية مليارات وأربعمائة وأربع وعشرون مليون وسبعة وثلاثون ألف وتسعمائة وسبعة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير).

هيكل المساهمين الذين يمتلكون ٥٥% فأكثر

الاسم	عدد الاسهم	%
شركة بلتون القابضة	٤٩٩٨	٩٩,٦%
الإجمالي	٤٩٩٨	٩٩,٦%

أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	الصفة	ملاحظات
د. هاني حازم جميل خورشيد	رئيس مجلس الإدارة	
أمير محمود شريف أحمد صبري غنام	عضو مجلس الإدارة المنتدب	بلتون للتوريد وتغطية الاكتتاب
إبراهيم صفوت حسن	عضو مجلس إدارة	بلتون لإدارة صناديق الاستثمار
عمرو محمد محي الدين عبد العزيز أبو علم	عضو مجلس إدارة مستقل	مستقل
هبة الله يحيى عبد المجيد	عضو مجلس إدارة مستقل	مستقل

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

A.G



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City

١. إسم الشركة

شركة بلتون للترويج ش.م.م. (سوديك للترويج سابقاً)

٢. تاريخ التأسيس

٢٠١٤/٦/١٥

٣. الشكل القانوني

شركة مساهمة مصرية منشأة وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٤. غرض الشركة

غرض وحيد يتمثل في توريد الحقوق المالية وفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٥. هيكل المساهمين

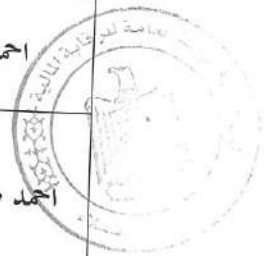
الاسم	حصته في رأس المال	النسبة	الجنسية
شركة بلتون القابضة	٤٩٩٨	%٩٩,٩٦	مصري
شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب ش.م.م.	١	%٠,٠٠٠٢	مصري
شركة بلتون لرأس المال المخاطر	١	%٠,٠٠٠٢	مصري

عقود المعاوضة:

بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٤ وافقت الجمعية العامة العادية للشركة المصدرة على التوقيع على عقود المعاوضة المزمع التوقيع عليها في خلال العام ٢٠٢٥.

٦. أعضاء مجلس الإدارة

الاسم	المنصب	الصفة
ايمن مصطفى علي عامر	رئيس مجلس الإدارة	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) ش.م.م
احمد حجازي محمد يوسف	العضو المنتدب	شركة لاميرون للاستثمار العقاري ش.م.م
احمد صفوان محمد محمود الحلواني	عضو مجلس إدارة	شركة السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية (سوريل) ش.م.م
مروة مصطفى الاحمد احمد الحضري	عضو مجلس إدارة غير تنفيذي	شركة سوديك للتنمية والاستثمار العقاري ش.م.م



٢٠٢٥

ALC

A-G



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St
Garden City



٧. رقم السجل التجاري ومكانه وتاريخه

رقم: ٢٠٦٧٤ مكتب سجل تجاري ٦ أكتوبر المميز في ٢٠١٤/٦/١٥

٨. المركز القانوني وعنوان المراسلات

الكيلو ٣٨ طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوى بمدينة بفرلى هيلز الشيخ زايد - الجيزة - المبنى الادارى لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار

٩. رقم وتاريخ الترخيص بمزاولة النشاط

ترخيص رقم ٦٩٦ بتاريخ ٢٠١٤/٧/٢٢ صادر عن الهيئة العامة للرقابة المالية.

١٠. ترخيص الإصدار الثانى (مستقل) للشركة من مجلس إدارة الهيئة

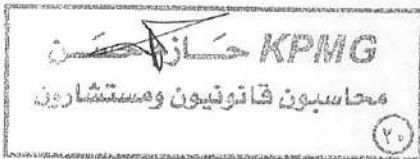
ترخيص إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية للإصدار الثانى المستقل لشركة التوريق الصادر برقم ٧٦ بتاريخ ٢٠٢٥-٠٣-٢٦

١١. رأس المال المصدر والمدفوع

٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيهًا مصرياً (فقط خمسة مليون جنيه مصري لا غير).

١٢. مراقبي الحسابات

السيد/ احمد ابراهيم احمد يوسف المقيد بسجل مراقبي الحسابات المقيد لدى الهيئة تحت رقم ٤٠٥ والأستاذ/ احمد رأفت عبد ربه ومقيد بسجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية برقم (٣٩٩)
(مراقبا حسابات كلا من الشركة المحيلة والشركة المحال اليها).



١٣. المستشار القانوني للإصدار

الدكتور/ بهاء علي الدين - مكتب على الدين وشاحي وشركاها ALC - وعنوانه ٥ ش عبد القوي شمس الدين - ميدان فيني - الدقي - الجيزة.

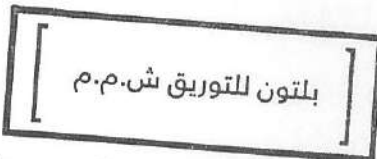


على الدين
وشاحي
وشركاها

ALC



mt



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

A.G

الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لسندات التوريق المضمونة بحفظة حقوق مالية آجلة والمنشئة من قبل بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م والمزعم إصدارها من قبل شركة بلتون للتوريق ش.م.م. (الإصدار الثاني)

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٨ أبريل ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للسندات المزعم إصدارها من قبل شركة "بلتون للتوريق ش.م.م." (الإصدار الثاني)، والمحفظة المنشئة من قبل شركة "بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م."، بإجمالي قيمة السندات ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ 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 "بلتون للتوريق ش.م.م." وهي سندات إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم، وهي ذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسات التي قامت بها شركة ميريس من واقع البيانات المنشورة في مسودة مذكرة المعلومات، وأيضاً للجوانب المالية والقانونية لحفظة الحقوق الآجلة والمحالة قانوناً والتي تم إمدادها لميريس في أبريل 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 ٦,٦٠٪ من إجمالي قيمة السندات - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار - وذلك لمعالجة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أي عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد، إلى جانب الدعم الهيكلي/الضميني الممنوح من الشرائح التالية في السداد إلى الشرائح ذات الأولوية في السداد. هذا بالإضافة إلى فتح حساب خدمة التعثر وسيتم تمويله بخصم مبلغ قيمته ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير (٢٤,٢٧٪ من قيمة السندات عند تاريخ الإصدار) من حصيلة السندات فور نفاذ الحوالة أو عن طريق إصدار خطاب ضمان بنكي نهائي وغير قابل للإلغاء من المحيل لصالح شركة بلتون للتوريق بصفتها وكيلًا عن حملة السندات (الإصدار الثاني)، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على قيمة حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة للسندات.

كما سيتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمعالجة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") بقيمة إجمالية تمثل ٦,٨٩٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمعالجة النقص في التدفقات النقدية. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق: (أ) مبلغ قيمته ما يمثل ٣,١٦٪ من إجمالي قيمة السندات خصماً من حساب الحصيلة خلال أول ستة أشهر من تاريخ الإصدار، (ب) مبلغ قيمته ٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل ٣,٧٣٪ من إجمالي قيمة السندات، خصماً من مبلغ حصيلة السندات، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي في البند (ب) سنوياً خلال عملية التجديد

بلتون للتوريق ش.م.م.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC
Suez Canal Bank
Financial Institution
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City, Cairo



السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على هذا المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم الحفاظ على إجمالي رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة تمثل ٦,٨٩٪ من قيمة السندات طوال عمر الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

وتجدر الإشارة إلى أن هذه السندات تنقسم إلى ثلاثة شرائح، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة طبقاً لما هو مذكور بمذكرة المعلومات، كما يلي:

الشريحة الأولى (أ): تبلغ قيمتها ٧٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "AA+ (sf)". وهي تمثل ٣٦,٣٧٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٢٥ شهراً تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب، وتستهلك شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٥٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٦,٥٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة غير قابلة للاستدعاء المعجل.

الشريحة الثانية (ب): تبلغ قيمتها ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "AA (sf)". وهي تمثل ٣٤,٧٣٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٣٧ شهراً 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 وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل، وهي ذات عائد سنوي متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٦٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٦,٦٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ٢٥.

الشريحة الثالثة (ج): تبلغ قيمتها ٥٨١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير ودرجة التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لهذه الشريحة "A (sf)". وهي تمثل ٢٨,٩٠٪ من قيمة الإصدار ومدتها ٥٤ 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 والثانية (أ، ب) بالكامل أو في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية وبعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) بالكامل، وهي ذات عائد متغير مرتبط بعائد الإقراض لليلة الواحدة المعلن من لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بالإضافة إلى هامش بنسبة ٠,٩٠٪. هذا ويبلغ العائد المتغير حالياً بنسبة ٢٦,٩٠٪ سنوياً ويصرف شهرياً. وهذه الشريحة قابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون رقم ٢٥.

وتجدر الإشارة إلى أن درجة "AA" تعني أن الإصدار مصنف محلياً على أنه درجة استثمار وأنه من الناحية الائتمانية وقدرته على سداد الأقساط والفوائد في مواعيدها ذو جودة عالية جداً Very Strong Creditworthiness، كما أن درجة المخاطر التي يتعرض لها الإصدار متواضعة جداً مقارنة بالإصدارات الأخرى في الدولة نفسها.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

بالتون للتوريد ش.م.م

A.G

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader El-Masry

FABIVISK
بنك الاستثمار من الأوراق
Debt Capital Markets

Beltone Investment Banking
Beltone
بالتون لترويج وتغطية الائتمان

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بالتون للتأجير التمويلي والتخصيم

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

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

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



١٥ الجمعية العامة غير العادية للشركة المصدرة

وافقت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة يوم الاحد الموافق ٢٠٢٥/٥/٤ بالإجماع على ما يلي:

أولاً: قررت الجمعية العامة غير العادية شروط الإصدار وسعر العائد كالتالي:

قيام شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بإصدار سندات توريق إسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم لمدة لا تزيد عن ٤,٥ سنوات بحد أقصى ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ مليار جم (فقط اثنان مليار وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير) ("الإصدار الثاني المستقل") بضمان محفظة الحقوق المالية الآجلة المحالة من شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م. الناشئة عن عقود تأجير تمويلي على ثلاث سنوات.

شرائح وبسعر عائد متغير كالتالي:

- الشريحة الأولى: قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة ٢٥ شهراً بحد أقصى مبلغ (٧٣١,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط سبعمائة واحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) وبعلوّة يتم تحديدها بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بالإضافة إلى سعر عائد عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

- الشريحة الثانية: قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (١) بدءاً من الكوبون رقم (٢٥) بحد أقصى ٣٧ شهراً بحد أقصى مبلغ (٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط ستمائة وثمانية تسعون مليون جنيه مصري لا غير) وبعلوّة يتم تحديدها بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بالإضافة إلى سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

- الشريحة الثالثة: قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الأولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (٢٥) إعتباراً من السنة الثالثة من عمر الإصدار ولمدة حدها الاقصى ٥٤ شهراً بحد أقصى مبلغ (٥٨١,٠٠٠,٠٠٠) جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) وبعلوّة يتم تحديدها



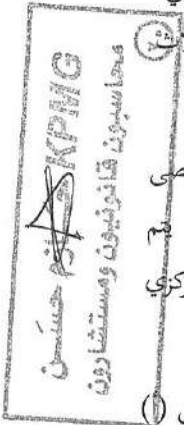
على الدين
وشاخي
وشركاهما

ALC

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza - St.
Garden City - Cairo



A.G



بموجب قرار مجلس إدارة الشركة بالإضافة إلى سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

سيتم احتساب العائد على أساس سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري قبل التوقيع على مذكرة المعلومات بيومي عمل ويكون العائد متغيراً وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري لكل إستحقاق لكل كوبون على أن يكون تغيير سعر العائد على الكوبون وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون ويتم تطبيق هذه الآلية طوال عمر الإصدار وحتى سداد كافة مستحقات حملة السندات.

ثانياً: تفويض مجلس الإدارة في التوقيع على العقود والمستندات وكل ما يخص الإصدار الثاني المستقل:

وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على تفويض مجلس الإدارة في تحديد الشروط التفصيلية/الأخرى للإصدار وسعر العائد والعلاوة واعتماد مذكرة المعلومات كما يكون لمجلس الإدارة الحق في تفويض عضو أو أكثر من أعضائه في اعتماد والتوقيع على مذكرة المعلومات وكافة العقود والمستندات الخاصة بالإصدار واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار وفي إجراء أي تعديلات بما في ذلك تأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق بشرط ألا يترتب على تلك التعديلات مخالفة لقرار مجلس الإدارة في شأن الشروط التفصيلية للإصدار.

كما وافقت الجمعية العامة غير العادية على تفويض الأستاذ/ محمد ثروت سعيد أحمد في اعتماد مذكرة المعلومات والتوقيع على مذكرة المعلومات وكافة العقود والمستندات الخاصة بالإصدار واتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لإتمام الإصدار وفي إجراء أي تعديلات بما في ذلك تعديل الشرائح وتأجيل أو إلغاء الإصدار حسب الأحوال السائدة في السوق.

قرار مجلس الإدارة

طبقاً للتفويض الصادر لمجلس الإدارة من الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة في ٢٠٢٥/٥/٤ قرر المجلس بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٤ إصدار سندات توريق إسمية - الإصدار الثاني المستقل - قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشرائح الثانية والثالثة بعد تمام سداد الشريحة الأولى ولمدة لا تزيد عن ٢٥ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بإجمالي اثنان مليار وعشرة ملايين جنيه مصري بقيمة إسمية قدرها مائة جنيهاً مصرياً للسند وتطرح في طرح خاص للمؤسسات المالية والجهات ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية وتصدر على ثلاث شرائح كالتالي:

الشريحة الأولى (أ):

قيمة الشريحة: مبلغ ٧٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط سبعمائة واحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير).

المدة: حد أقصى ٢٥ شهر.

العائد السنوي: ذات عائد سنوي متغير قدره ٢٦,٥٠٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦٪ + هامش ٠,٥٠٪) ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

استهلاك أصل السندات: تستهلك شهرياً بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٥ على أنه في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لحفظة التوريق يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥.

A.G

علي الدين
وشاحي

ALC

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

FABMISRT
بنك أبو ظبي الأول مصر
Debt Capital Markets

بنك قناة السويس
Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City

بلتون للتوريق ش.م.م

الشريحة الثانية (ب):

قيمة الشريحة: مبلغ ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم (فقط ستمائة وثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير)

المدة: حد أقصى ٣٧ شهر

العائد السنوي: ذات عائد سنوي متغير قدره ٢٦,٦٠٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦٪ + هامش ٠,٦٠) % ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

استهلاك أصل السندات: ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٥ كما يمكن استهلاكها بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل.

الشريحة الثالثة (ج)

قيمة الشريحة: مبلغ ٥٨١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط خمسمائة وواحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير)

المدة: حد أقصى ٥٤ شهر.

العائد السنوي: ذات عائد سنوي متغير قدره ٢٦,٩٠٪ حالياً (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦٪ + هامش ٠,٩٠) % ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥.

استهلاك أصل السندات: ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يونيو ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ و ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ، ب) بالكامل.

الموافقة على مشروع مذكرة المعلومات للاكتتاب في سندات التوريد - الإصدار الثاني المستقل - ومع تفويض الأستاذ/ محمد ثروت سعيد أحد بموجب اجتماع الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠٢٥/٥/٤ بإدخال التعديلات اللازمة على شروط الإصدار وفقاً لظروف ومتغيرات السوق ووفقاً لما تتطلبه الجهات الإدارية المعنية وذلك في ضوء قرارات الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٤.

موقف أسهم الشركة من القيد بالبورصة

الأسهم الحالية لشركة لتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) ش.م.م ٥٠٠٠ سهم غير مقيدة في البورصة المصرية.

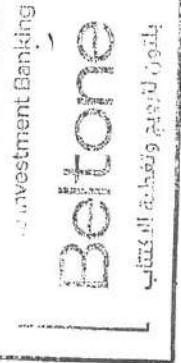
شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م

طرق التحصيل:

- ١- بالنسبة للمتحصلات النقدية من المدينين يلتزم المحصل بتوريدها لحساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.
- ٢- بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية / الربع سنوية بأوراق تجارية آجلة يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

التزامات جهة التحصيل:

تلتزم شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م (المحصل) بموجب عقد خدمة وتحصيل مؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ (عقد الخدمة والتحصيل) المبرم بين المحصل وبين شركة بلتون للتوريد ش.م.م (سوديك للتوريد سابقاً) بتحصيل حقوق شركة التوريد نيابة عنها وما يرتبط بها من التزامات في مواجهة المدينين وتوريد تلك الحصيلة فور تحصيلها إلى حساب شركة التوريد (حساب حصيلة محفظة التوريد) وبحد أقصى ٣ أيام عمل لدى أمين الحفظ (بنك قناة السويس) ومتابعة التوريد لدى أمين الحفظ لصالح حملة السندات وفقاً لنظم التحصيل الموضحة أعلاه.



٢. يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بموجب تقديم تقرير شهري يوضح حالات التأخير أو الإمتناع عن السداد من قبل المدينين والإجراءات التي قام بها تنفيذاً لعقود التأجير التمويلي للمطالبة بالسداد وإستيفاء المبالغ التي تأخر المدينون عن سدادها، كما يلتزم المحصل بإمسك دفاتر حسابات مستقلة لمحفظة التوريد عن أية محفظة توريد أخرى قد أبرم أو قد يبرم لاحقاً عقد خدمة وتحصيل بشأنها، وذلك وفقاً لقانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية والسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته المنصوص عليها بعقد الخدمة والتحصيل، (ويعتبر المدينين في حالة من حالات الإخلال في حالة تأخره عن السداد لمدة ٣٠ يوم من تاريخ التوقف عن السداد) وكذلك إقتضاء التعويضات الواردة في عقود التأجير التمويلي وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، كما يكون للمحصل - تنفيذاً لشروط عقود التأجير التمويلي - مطالبة المدين المتأخر عن الوفاء بالتزاماته برد المال المؤجر محل عقد التأجير التمويلي فوراً والاستحواذ عليه مباشرة وإنهاء عقد التأجير التمويلي على النحو الوارد بعقد التأجير التمويلي، وفي هذه الحالة يقوم المحصل - بناء على تصريح كتابي مسبق من شركة التوريد - بالآتي: أ) بيع هذه الأموال المؤجرة وتوريد صافي حصيلة بيعها (بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على المال المؤجر وبيعها) لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، أو ب) إعادة تأجير المال المؤجر تأجيراً تمويلاً بشروط توافق عليها شركة التوريد وتوريد حصيلة التأجير التمويلي لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها، بعد خصم المصروفات المباشرة المرتبطة بالاستحواذ على المال المؤجر وإعادة تأجيره، على ألا يترتب على إعادة التأجير أي ضرر بحملة السندات.

بلتون للتوريد ش.م.م

Beltone Leasing & Factoring
بلتون للتأجير التمويلي والتسييم ش.م.معلى الدين
وشاحي
وشركاهماALC
١٣بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركةSuez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo



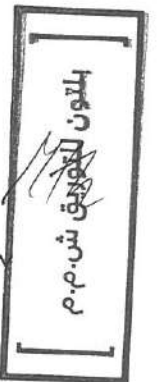
كذلك يلتزم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لحفظة التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد للمحصل وعن أية محافظ توريد أخرى قد يكون قام بإبرام عقود خدمة وتحصيل أخرى بشأنها أو قد يبرمها مستقبلاً وذلك وفقاً للسياسات والقواعد المتعارف عليها في عقود الخدمات والتحصيل مع إلتزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء إلتزاماته ومراعاة عدم ادخال مبالغ المحصلة الخاصة بالإصدار ضمن حسابات الشركة المحيلة (المحصل).

كما يلتزم ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته الواردة بعقد "الخدمة والتحصيل" وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الخدمات والتحصيل وله في ذلك مباشرة كافة حقوق الشركة تجاه المدينين لصالح حملة سندات التوريد.

يلتزم المحصل نيابة عن شركة التوريد باتخاذ كافة الإجراءات اللازمة لمتابعة العملاء المدينين في قيامهم بتجديد تراخيص السيارات و/أو العقارات التي يجب ترخيصها طبقاً للقوانين واللوائح السارية والمطبقة محل عقود التأجير التمويلي وأي مستندات أخرى يتعين تجهيدها بشكل دوري وذلك لضمان سلامة عملية التحصيل وأيضاً للمحافظة على حقوق شركة التوريد، وللتأكد من استمرار سريان الضمانات المرتبطة بعقود التأجير التمويلي وفي كل الأحوال يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ فوراً بأي إجراء يتم اتخاذه في هذا الخصوص ويلتزم المحصل في حالة تجديد بوالص التأمين مع شركة التأمين التي أصدرت البوليصة محل التجديد أو مع أي شركة تأمين أخرى ألا يتم التجديد على نحو يؤثر سلباً على شروط التغطية التأمينية للوثيقة محل التجديد. أما في العقود التي يلتزم فيها المدين بتجديد بوالص التأمين في المواعيد والشروط المقررة في عقد التأجير التمويلي فيكون التزام المحصل بالتحقق من التزام المدين بتجديد بوالص التأمين وفي حالة عدم قيام المدين بالتجديد في المواعيد المتفق عليها في المواعيد والشروط المقررة في عقد التأجير التمويلي وكذلك تنفيذ الشرط الوارد بعقد التأجير التمويلي وفسخ العقد واسترداد المال المؤجر.



٥



٦



٧

كما يلتزم المحصل بإخطار أمين الحفظ في حالة الهلاك الجزئي أو الكلي للأموال المؤجرة موضوع عقد التأجير التمويلي (٥) إتخاذ الإجراءات اللازمة في هذا الشأن بما في ذلك التعامل مع شركة التأمين المختصة وتحصيل مبلغ التعويض على الأموال المؤجرة موضوع الهلاك الجزئي أو الكلي من شركة التأمين المختصة وتوريده إلى حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ لاستيفاء التزامات المدينين وذلك في يوم توريد مبلغ التعويض، وإذا ما تجاوز مبلغ التأمين التزامات المدينين تعين سداد هذه الفوائض للمدينين وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن.

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

A.G

علي الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

١٤

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hameza St.
Garden City - Cairo



يلتزم المحصل بتعويض شركة التوريد فوراً عن أي تأخير في توريد الحقوق المحصلة من المدينين إلى أمين الحفظ بسبب تقاعس المحصل عن أداء التزاماته الواردة بعقد الحوالة وعقد الخدمة والتحصيل، وذلك بسداد عائد مقطوع قدره نصف في الألف من المبالغ غير الموردة عن كل سبعة أيام عمل مصري غرامة تأخير في التوريد ويتم سداد ذلك التعويض في حساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ.

يلتزم المحصل بإبلاغ أمين الحفظ بصورة شهرية بموقف رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد حدوث التغيير في سعر عائد الإقراض (الكوريدور) أو حدوث حالات وفاء معجل للأقساط من قبل المدينين وبيان بحالات التأخير عن سداد الأقساط في مواعيدها والإجراءات المتخذة.

كما يلتزم المحصل في حالة الوفاء المعجل من قبل المدينين نيابة عن شركة التوريد بالآتي:

أ. في حالة الوفاء المعجل لكامل المديونية المستحقة على المدينين يلتزم المحصل بتوريد الحصيلة فوراً إلى أمين الحفظ وإجراء مخالصة نهائية مع المدينين وتقديم ما يفيد ذلك إلى أمين الحفظ.

ب. في حالة الوفاء المعجل لجزء من المديونية المستحقة على المدينين يتجاوز القسط الشهري وفقاً لشروط عقود التأجير التمويلي يلتزم المحصل بتوريد الحصيلة فوراً إلى أمين الحفظ مع إخطار كل من المدينين وأمين الحفظ، بالأقساط الشهرية وجدول السداد الذي يأخذ في اعتباره الوفاء المعجل، مع مراعاة ألا يؤدي جدول السداد الناتج عن التعجيل الجزئي للوفاء المعجل إلى زيادة في قيمة أو عدد الأقساط الشهرية.

ج. يتم إبلاغ أمين الحفظ برصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها بعد الأخذ في الاعتبار مبالغ الوفاء المعجل التي تم توريدها لأمين الحفظ فور تحصيلها.

من المتفق عليه أنه يجوز للمحيل تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض الأصول محل العقود الحالية والمكونة لمحفظة التوريد وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

أ. وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).

ب. توافي الشركة المحيلة كل من المستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ بتقريرين من خبيرين مستقلين مقيدين بسجلات الهيئة العامة للرقابة المالية لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريد خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة إصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

ج. التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ومستوف لكافة متطلبات القانون والهيئة.

د. استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة على أن يتم عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

م.م.

بلتون للتوريد بش.م.م.

KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

على الدين
وشاحي

ALC

١٥

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hanouf St.
Garden City - Cairo



Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م.

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

- هـ. ألا تقل قيمة الاصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي
- و. أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله.
- ز. يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل المخصص لذلك بالهيئة
- ح. تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحافظة المفصّل عنها بمذكرة المعلومات
- ط. الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل القديم والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.
- ي. يتعهد المحيل أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
- ك. تقديم لأمين الحفظ ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.
- ل. عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / الشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل، مع إصدار تعهد بذلك من الشركة المحيلة.
- م. وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
- ن. ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها عاليه للتأكيد على ذلك من عدمه قبل إتمام عملية الاستبدال.
- س. اخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وهيئة الرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.

مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل في الاعتبار وكذلك لمتطلبات حماية مصلحه حملة سندات التوريق وذلك كضمانه لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريق ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للاستبدال طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري محسوباً من عدد ٥٤ شهر والذي يمثل كامل الأقساط المستحقة على العقود المخالة حتى نهايتها من الأصل دون العائد) مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيها أقل)، على أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال.

١٢. كما يمكن للشركة إنهاء عقد التحصيل في حالة إخلال المحصل وبعد المحصل في حالة إخلال في الحالات الآتية:

أ. عند قيامه بالإخلال بأي من التزاماته الجوهرية بموجب عقد الخدمة والتحصيل.

ب. عدم توريد الحصيل فور تحصيلها وبحد أقصى ٣ أيام عمل الى أمين الحفظ لإيداعها في حساب الحصيل.

ج. عند إخلاله بأي من مديونيته القائمة تجاه البنوك الدائنة ولم يتم تصحيح هذا الإخلال خلال فترة السماح المطبقة

في العقود المبرمة مع كل بنك على حدا.

A.G

على الدين
وشاحي
شركاه

ALC

١٦

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Ham
Garden City - Cairo



بالتون للتوريق ش.م.م

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بالتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

د. عندما يصبح المحصل بمقتضى حكم نهائي معسراً أو مفلساً أو إذا أقر كتابة بعدم قدرته على سداد ديونه القائمة عند إستحقاقها.

هـ. عدم قيام المحصل بأي ترتيبات لإبرام صلح واق من الإفلاس خلال فترة السماح المطبقة.

و. إذا قام المحصل بتعيين حارس قضائي أو مصف على أصوله أو إذا وقع حجز تنفيذي على أي من الأصول الجوهرية للمحصل، أو إذا تم التنفيذ على أي من أصول المحصل بموجب رهن أو تأمين تم ترتيبه من قبل المحصل لصالح البنوك الدائنة، أو في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود تأجير تمويلي محل محفظة التوريد ٥٠٪ من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريد القائمة عند تاريخ الإخلال على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة برد المحصل.

ز. في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيلة فور تحصيلها بحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥٪ من قيمة المبالغ المفترض تحصيلها خلال الشهر المعني، أو في حال انخفاض التحصيل التراكمي للإصدار عن ٩٠٪ من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الي حساب الحصيلة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

١٣. في حالة عدم قيام المحصل بتصحيح حالة الإخلال في خلال مدة ثلاثون يوماً (٣٠) من تاريخ إخطار شركة التوريد، يحق لشركة التوريد فسخ عقد الخدمة والتحصيل وذلك بموجب إخطار كتابي للمحصل مسجل وموصى عليه بعلم الوصول و يلتزم شركة التوريد في جميع الأحوال بإخطار أمين الحفظ وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية فوراً بانتهاء العقد ولن ينتج طلب شركة التوريد إنهاء العقد لآثاره إلا بعد تقديم ما يفيد موافقة جماعة حملة سندات التوريد وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية على الإنهاء طبقاً لأحكام المادة (١٥) من عقد الخدمة والتحصيل.

١٤. وفي حالة إنهاء عقد الخدمة والتحصيل وفقاً لأحكام هذه المادة، يقوم كلاً من شركة التوريد والمحصل، في خلال ٣٠ يوماً من تاريخ الإنهاء، بتسوية حساباتهما المتعلقة بحقوق شركة التوريد والمحصل وأية مبالغ أخرى مستحقة لأي من الطرفين وفقاً لهذا العقد. ويقوم المحصل بتسليم جميع المستندات المتعلقة بحقوق شركة التوريد لأمين الحفظ والحصول على مخالصة منه بذلك، على ألا يخل إنهاء هذا العقد بحق أي من الطرفين في مطالبة الطرف الآخر بأية تعويضات تستحق له بموجب أحكام هذا العقد أو القانون واجب التطبيق.

١٥. في حالة قيام شركة التوريد باستبعاد المحصل وإنهاء دوره كمحصل وتفعيل دور المحصل الاحتياطي، يلتزم المحلل بإخطار المدينين بتعيين المحصل الاحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدى المحلل على أن يتم اتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

١٦. من المتفق عليه فان (المحصل) ملتزم بتنفيذ كافة الالتزامات الواردة في عقد الخدمة والتحصيل.



A.G

على الدين وشاحي ALC



١٧



Suez Canal Bank
Financial Institution
7 Abdel Kader Hamza St
Garden City - Cairo

ولحماية حملة سندات التوريد من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر في حقوق حملة السندات فقد قامت شركة التوريد بالإتفاق مع بنك المصارى الخليجي بالقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ ومن المتفق عليه أنه يجوز لشركة بلتون للتوريد ش.م.م (سوديك للتوريد سابقاً) في حالة تعثر المحصل أو إخفاقه الجسيم في أداء إلتزاماته، أن تقوم بإنهاء عقد التحصيل وتفعيل عقد المحصل الإحتياطي وذلك بعد موافقة جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية، علي ألا يقل التصنيف المحلي الائتماني للمحصل الإحتياطي عن درجة -BBB طوال مدة الاصدار، ويلتزم المحصل فور إبلاغه بإسم المحصل الإحتياطي بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل مع مراعاة أن تقوم شركة التوريد بتعيين المحصل الإحتياطي وإبلاغه بالبدا في القيام بدور المحصل فور انتهاء هذا العقد بحيث لا يوجد أي تأثير علي تحصيل الأقساط من المدينين في مواعيدها خلال نقل عملية التحصيل من المحصل الي المحصل الإحتياطي وتقديم و/أو تسليم كافة المستندات والمعلومات التي تمكن المحصل الإحتياطي من القيام بكافة الأعمال والمهام والالتزامات الواردة بعقد الخدمة والتحصيل وكذلك أية مستندات كان قد حصل عليها المحصل من أمين الحفظ في سبيل قيامه بدوره وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل وفي هذا الشأن يتعهد المحصل بأن يصدر كافة التفويضات والتوكيلات لصالح المحصل الإحتياطي وكذلك يتعهد بتظهير كافة الأوراق التجارية و/أو الضمانات لصالح المحصل الإحتياطي و. ويتم إخطار المدينين بتفعيل عقد التحصيل مع المحصل الإحتياطي وذلك بموجب خطاب مسجل بعلم الوصول على عناوينهم الثابتة لدي المحصل وأن يتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية في هذا الشأن.

كما يلتزم المحصل بالكتاب الدوري رقم ٢ لسنة ٢٠٢٣ الخاص بالاقرار عن عملاء الشركات المانحة للائتمان للبنك المركزي وشركات الاستعلام والتصنيف الائتماني. بعد نفاذ الحوالة (بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريد) - الاستمرار في الإقرار عن أرصدة مديونية العملاء بنظام تسجيل الائتمان بالبنك المركزي ولدى شركات الاستعلام الائتماني فور توقيع الاتفاق ونفاذه وذلك في حدود المحفظة التي تم توريدها وما يستجد عليها من مستحقات ائتمانية وحتى تمام سداد تلك المديونيات أو انتهاء مدة العقد. على ان يتم إيضاح ان تلك المديونيات تم توريدها وليست ضمن محفظة ائتمان المحصل من الشهر التالي.

١٩. تقديم تقرير إلى أمين الحفظ كل ثلاثة أشهر موضحاً به بيان تفصيلي بأية تعديلات أو تجديدات على وثائق التأمين على الأصول المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المكونة لمحفظه التوريد شريطة ألا تضر بحقوق حملة السندات.

٢٠. ومن المتفق عليه أن القيم التجارية في عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة متغيرة وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري ويتم احتساب القيم التجارية حال تغير سعر عائد الإقراض (الكوريدور)

على النحو التالي:

في حالة انخفاض سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة التجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم إبلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة التجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم التجارية الفعلية وعليه يقوم المحصل بسحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة التجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها الى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدين. وفي حالة طلب المدين/المدينين استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة التجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة الى أمين الحفظ قبل سحب

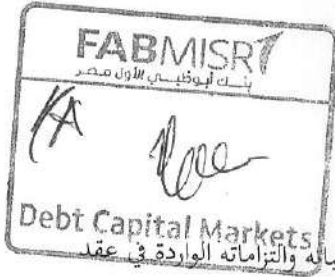
الأوراق التجارية الحالية لكل مدين.

أما في حالة زيادة سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة التجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة التجارية الجديدة، وفي هذه الحالة يلتزم المحصل بالآتي:

- إما أن يقوم المحصل بطلب شيكات اضافية من المدين/المدينين ويلتزم المحصل بتوريد الشيكات الإضافية فور الحصول عليها إلى أمين الحفظ، أو
 - أن يقوم باستصدار شيكات جديدة من كل مدين لتغطي كامل القيمة التجارية الجديدة بعد حساب الزيادة وتوريدها إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين.
- ولحين استلام الشيكات الإضافية/الجديدة يقوم المحصل بمتابعة المدينين في سداد الفروق المحتسبة وتوريدها لأمين الحفظ فور تحصيلها.
- ويلتزم المحصل بالتأكد من أن استبدال الشيكات لا يؤثر سلباً على التدفقات النقدية المعدلة وفقاً لقرارات البنك المركزي المصري فيما يتعلق بسعر عائد الإقراض (الكوريدور).

(٣) أمين الحفظ

بنك قناة السويس سجل تجاري رقم ٩٧٠٩ مكتب سجل تجاري القاهرة بموجب عقد حفظ وإدارة أوراق مالية المبرم بينه وبين شركة بلتون للتوريد ش.م.م (سوديك للتوريد سابقاً) بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٧ (عقد الحفظ) والمرخص له القيام بنشاط أمين الحفظ من الهيئة العامة للرقابة المالية (الهيئة العامة لسوق المال سابقاً) ترخيص رقم ١٤ لسنة ٢٠٠٢ الصادر من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٠٠٢/٠٨/٢٠ والكائن مقره في ٧ ش عبد القادر حجة جاردن سيتي - القاهرة



إلتزامات أمين الحفظ الواردة بعقد حفظ وإدارة أوراق مالية

يتعهد أمين الحفظ بالالتزام بقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية فيما يتعلق بواجباته والتزاماته الواردة في عقد أمين الحفظ وعدم قيامه بأعمال تخل بحقوق حملة السندات حيث يلتزم أمين الحفظ بما يلي:

١. حفظ وإمسك حسابات محفظة التوريد وإدارتها باسم ولصالح حملة سندات التوريد نيابة عن شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) ووفقاً لتعليمات شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) وفي حدودها مع التزامه ببذل أقصى درجات عناية الرجل الحريص في تنفيذ أوامر شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) أثناء أدائه لأعماله المرتبطة بحقوق حملة سندات التوريد، على أن تكون تلك الحسابات منفصلة ومستقلة عن حسابات أمين الحفظ الخاصة بنشاطه المعتاد.
٢. أي حقوق أو دخل يتحصل عليه البنك في تنفيذه لأوامر شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) تكون لصالح حملة سندات التوريد ويتم إضافته (في نفس اليوم الذي يتم الحصول عليها فيه) في حساب حصيلة محفظة التوريد، بما في ذلك السداد المعجل لأقساط سندات التوريد.
٣. متابعة حالة المبالغ الواردة من البنك متلقي الإكتتاب الناتجة عن المتحصلات من القيم التجارية المحالة لحملة السندات والحصول خلال الفترة حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب (تاريخ نفاذ الحوالة) التي قام المحصل بتحصيلها (ان وجدت) إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ بنك قناة السويس فور غلق باب الإكتتاب.

بلتون للتوريد ش.م.م

Beltone Investment Banking

Beltone

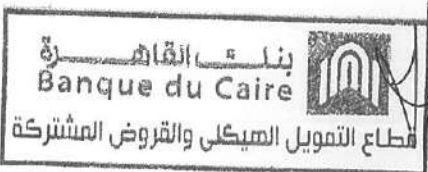
بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب

على الدين
وشاحي
وشركاه

ALC

١٩

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hassan
Garden City - Cairo



٤. حساب لدى أمين الحفظ لمعالجة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي")

مثل ٦,٨٩٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك الأصول المملوكة للتدفقات النقدية لمعالجة النقص في التدفقات النقدية. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق: (أ) مبلغ قيمته ما يمثل ٣,١٦٪ من إجمالي قيمة السندات خصماً من حساب الحصيلة خلال أول ستة أشهر من تاريخ الإصدار، (ب) مبلغ قيمته (٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل ٣,٧٣٪ من إجمالي قيمة السندات، خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب/السندات، على أن تقوم شركة ميريس بمراجعة مبلغ الحساب الاحتياطي في البند (ب) سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات، ويتم تخفيض/الحفاظ على هذا المبلغ بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للسندات. ويتم الحفاظ على إجمالي رصيد الحساب الاحتياطي بنسبة تمثل ٦,٨٩٪ من قيمة السندات طوال عمر الإصدار. ومن الجدير بالذكر أنه إذا تم استخدام الحساب الاحتياطي في تمويل العجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات والفوائد المستحقة لحملة السندات، يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة/أقساط المدينين من المتحصلات المودعة في الشهر التالي.

٥. وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم رد الفائض عن تلك النسبة لحساب الحصيلة بناءً على تعليمات العميل. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات 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 المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تمويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات للسندات. علي أن يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ على الحد الأدنى المشار إليه أعلاه. يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمعالجة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، تقوم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بصفتها المفوضة من الحيل بخصم مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠ (اربعمائة وسبعة وثمانون مليون وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جم) والذي يمثل ٢٤,٢٧٪ من قيمة الإصدار وذلك خصماً من مقابل الحوالة "حصيلة سندات التوريق" فور غلق باب الاكتتاب لتمويل هذا الحساب أو إيداع خطاب الضمان البنكي النهائي غير قابل للإلغاء المذكور بمذكرة المعلومات هذه وفي حالة وجود أي عجز في حساب الحصيلة يتم تمويل هذا العجز من الرصيد القائم بالحساب الاحتياطي وفي حالة استمرار العجز يتم التمويل من خلال المبالغ القائمة بحساب خدمة التعثر أو من خلال تسيل خطاب الضمان البنكي المشار إليه. وفي حالة تسيل خطاب الضمان (كلياً/جزئياً) يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات. ويحق للمحيل سحب المبالغ المودعة لدى أمين الحفظ بحساب خدمة التعثر فور تسليم خطاب الضمان (متضمنة العوائد على هذه المبالغ وذلك في حالة إصدار خطاب الضمان بحد أقصى شهرين من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب) على أن تقوم شركة التصنيف 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،

Beltone

بلتون للترويج وتغطية الإكتتاب

Beltone Investment Banking

ALC

مجلس الدين

بنك القاهرة
Banque du CaireFABMISR
بنك أبوظبي الأول مصر
Debt Capital Marketsبنك القاهرة
بنك القاهرة
بنك القاهرة

بلتون للترويج ش.م.م

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hanza St.
Garden City - Cairo

على أن يتم خفض قيمة المبلغ بما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية وأمين الحفظ بشهادة التصنيف الائتماني، قبل إجراء التخفيض.

أي عملية في الحساب يجب أن تتم طبقاً لتعليمات كتابية أو بالبريد الإلكتروني صادرة من شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً).

دون الإخلال بما تم النص عليه أعلاه لا يسجل البنك أي عملية في حساب شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) تكون غير متطابقة مع التعليمات الصادرة من شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) وبعد مراجعتها فنياً ومصرفياً من جانب البنك.

يلتزم أمين الحفظ فور نفاذ الحوالة بمتابعة خصم المبالغ المحصلة فعلياً من المتحصلات الناشئة عن الحقوق المالية المتولدة عن محفظة التوريق التي قام المحصل بتحصيلها خلال الفترة حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب (تاريخ نفاذ الحوالة) (ان وجدت) الى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ بنك قناة السويس فور غلق باب الإكتتاب، وكذا مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠ جنيه مصري وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان وبما يساوي نسبة ٢٤,٢٧% من حصيللة الإكتتاب في السندات، والتي يتم خصم تلك المبالغ من مقابل الحوالة قبل سدادها للمحيل بناءً على تعليمات شركة التوريق.

سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق والعائد المقرر عليها في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات التوريق وذلك في تواريخ استحقاقها بناءً على التعليمات المستلمة من شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) في حينه وطبقاً لما ورد في مذكرة المعلومات الخاصة بالاصدار.

يقوم البنك بإخطار شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بعد تنفيذ أي عملية طبقاً للتعليمات الصادرة من شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) أو من وكيلها أو من تفوضه وإذا لم تعترض شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) على الأرصدة الواردة في كشف الحساب في خلال خمسة أيام عمل مصرفي من تاريخ إرسال الكشف لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) فإن ذلك يعني قبولها وتنازلها عن أي اعتراض تجاه البنك بشأن ما ذكر في حدود ما ورد بها.

يلتزم أمين الحفظ بموافاة الهيئة بالتقرير الشهري وإبلاغ الهيئة فور حدوث أي حالة إخلال من قبل المحصل أو في حالة عدم التزام المحصل بدوره في تحصيل الأقساط المستحقة من المدين وتوريدها لحساب الحصيللة فور تحصيلها بمحد أقصى ثلاث أيام عمل أو في حالة بلوغ إجمالي نسبة الإخلال في سداد المدينين للمستحقات الناشئة عن عقود تأجير تمويلي محل محفظة التوريق ٥% من إجمالي الحقوق محل محفظة التوريق القائمة أو في حال انخفاض نسب التحصيل الفعلية مضافاً إليها قيمة التعزيز

الائتمانية القائمة للإصدار عن ٧٥% من المبلغ المفترض تحصيلها، على أن يلتزم أمين الحفظ بمخاطبة المحصل لمعرفة أسباب تأخر توريد الأقساط المستحقة الى حساب الحصيللة وإبلاغ الهيئة وشركة التصنيف الائتماني برد المحصل.

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

إخطار الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة التوريق بإيداع المستندات المنوه عنها بالبند رقم (٤) من عقد أمين الحفظ، والخاص بالمستندات المودعة لدي أمين الحفظ، وذلك خلال (٧) أيام عمل مصرفي من تاريخ إيداع هذه المستندات لدى البنك.

Debt Capital Markets

٨

بلتون للتوريق ش.م.م

Beltone

بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب

Beltone Leasing & Factoring

Beltone

بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

A-6



٢١

على الدين وشاحي

Abdel Kader Hamza
Garden City - Cairo

بنك القاهرة
Banque du Caire
قرطاج التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

١٤. سداد القيمة الإسمية لسندات التوريق من حساب حصيلة محفظة التوريق المخصص لسداد أصل سندات التوريق والعائد المقرر عليها من حساب المحفظة المخصص لسداد العائد على سندات التوريق في تواريخ الاستحقاق لحملة سندات.

١٥. في حالة عدم قيام شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بإصدار تعليمات للبنك بشأن اتخاذ أي إجراء أو ممارسة أي حق من الحقوق المقررة للأوراق المالية المملوكة له فإنه يجوز للبنك أن يقوم باتخاذ ما يراه مناسباً لصالح شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) في حدود قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتعديلاتهما وبدون أي مسؤولية على البنك، ويلتزم البنك بإخطار شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) عما قام به من إجراءات وذلك خلال ثلاثة أيام عمل مصري من تاريخ القيام بهذا الإجراء وذلك دون الإخلال بالحد الأدنى الواجب توافره في كل من الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر.

١٦. رد فائض المحفظة إلى الخيل عند انتهاء مدة سندات التوريق وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريق من أصل وعائد أو بسدادها سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب. كما يلتزم برد أية مستندات أو أوراق تجارية تتعلق بأي من عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريق والتي انتهت مدتها وقام المدين بممارسة حق شراء المال المؤجر وفقاً لعقود التأجير التمويلي إلى الخيل. بالإضافة إلى تسليم الأخير المستندات المثبتة لتلك الحقوق والضمانات والمستحقات.

١٧. إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بقيام شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بإيداع المستندات الخاصة بمحفظة التوريق محل مذكرة المعلومات هذه لدى أمين الحفظ وذلك خلال أسبوع من تاريخ إيداع هذه المستندات.

١٨. تسليم شركة التحصيل المستندات اللازمة للقيام بمهام التحصيل وذلك قبل ميعاد التحصيل بفترة مناسبة حسبما يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وما لا يقل عن خمسة أيام عمل.

١٩. مع عدم الإخلال بأي من الالتزامات التي نصت عليها القوانين المصرية بشأن الإفصاح يلتزم البنك بإعداد تقرير شهري معتمد من مراقب الحسابات -مراقب حسابات أمين الحفظ - عن محفظة التوريق متضمناً طبيعة المتحصلات (سداد إيجارات، أو وفاء معجل، أو تأمين) والرصيد القائم للسندات مرفق به كشف المتحصلات التي تم تحصيلها وفقاً للكشف الملزم المحصل بإيداعه إلى أمين الحفظ والذي يوضح المبالغ التي تم تحصيلها لحساب الشركة و نسبة التحصيل التراكمي ويتم إخطار شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) والهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة سندات التوريق به وشركة التصنيف الائتماني به 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 ويتم موافاة الإدارة المختصة بالهيئة العامة للرقابة المالية به بالبريد الإلكتروني مع مراعاة ما يتم من تعديل لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) على القيم التجارية، والوفاء المعجل عند أعداد التقارير الشهرية بحيث تنعكس على رصيد المحفظة القائم والمبالغ المفترض تحصيلها.

٢٠. يلتزم أمين الحفظ بإخطار الهيئة وشركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني فور إخلال المحصل في تنفيذ التزاماته سواء التحصيل أو اتخاذ الإجراءات المطلوبة ضد العملاء المتأخرين عن السداد أو عدم إرسال البيانات المطلوبة من قبل أمين الحفظ وفقاً لعقد الخدمة والتحصيل.

٢١. موافاة الهيئة ببيان بالتحصيلات الشهرية والمتأخرات والإجراءات المتخذة من قبل المحصل.

٢٢. كما يلتزم البنك بأن يمسك حسابات مستقلة لمحفظة التوريق محل مذكرة المعلومات هذه عن جميع الحسابات الأخرى لصالح حملة السندات وفي سبيل ذلك يلتزم البنك بإمسك الحسابات الآتية:

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

FABMISRT
بنك الإقراض الأول مصر

بنك القاهرة
Banque du Caire

قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

Debt Capital Markets

Beltone Leasing & Factoring

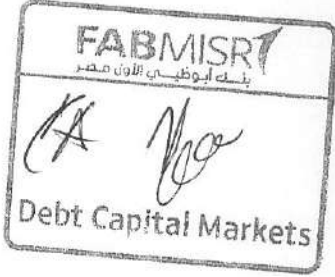
Beltone

بلتون للتأجير التمويلي و الخصم ش.م.م

Suez Canal Bank
Financial Institutions

Abdel Kader Hamza St.

- حساب حصيلة محفظة التوريد (حساب الحصيلة) وتودع فيه جميع المبالغ المحصلة من حقوق شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) الناشئة عن محفظة التوريد.
- حساب لسداد أصل قيمة سندات التوريد.
- حساب لسداد العائد المستحق على سندات التوريد.
- حساب لإدارة استثمار الفائض من حصيلة الحقوق المحالة (حساب الفائض).
- حساب الاحتياطي.
- حساب خدمة التعثر.



ويقصد "بالحسابات المستقلة" التزام البنك بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريد - الإصدار الثاني المستقل - والحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) وحسابات أمين الحفظ وحسابات محافظ التوريد بعضها البعض التي قد يكون البنك قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها مع أطراف أخرى وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته وذلك تطبيقاً للمادة ٢١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وتعديلاتها.

ويلتزم البنك كذلك بإمسك الدفاتر والسجلات الآتية:

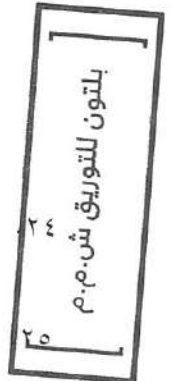
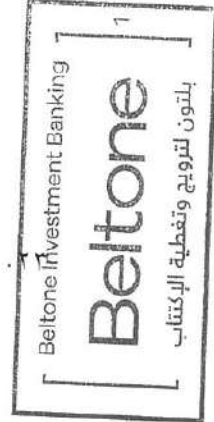
- سجل تحليلي للمدينين بالحقوق المحالة حسب تواريخ الاستحقاق ونوع الضمانات المقدمة من كل منهم.
- دفتر أستاذ مساعد يوضح المبالغ المستحقة على كل مدين والمبالغ المسددة منه والرصيد المستحق عليه.
- سجل الأوراق التجارية التي استحق موعد تحصيلها ولم تحصل.
- بيان بالمبالغ المحصلة.
- حساب إيرادات البنك عن مزاوله نشاط متابعة التوريد.
- يلتزم أمين الحفظ في حدود البيانات المتوفرة لديه بإخطار شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) وحملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني فور حدوث ما يعوق أو يعطل سداد مستحقات حملة السندات في المواعيد المقررة.

ومن المقرر أنه يجوز لممثل جماعة حملة السندات طلب الاطلاع على تلك الدفاتر والسجلات خلال أوقات العمل الرسمية للبنك بناء على إخطار كتابي لا تقل مدته عن أسبوع.

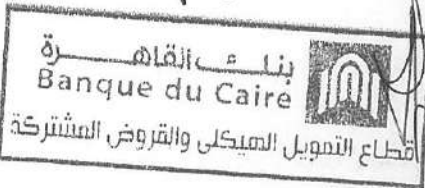
ومن المتفق عليه أن القيم التجارية في عقود التأجير التمويلي المكونة للمحفظة متغيرة وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) والمعلن من البنك المركزي المصري ويتم احتساب القيم التجارية حال تغير سعر عائد الإقراض (الكوريدور) على النحو التالي:

في حالة انخفاض سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة التجارية المعدلة بعد تطبيق التخفيض ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة التجارية الجديدة، وتكون الأوراق التجارية الموجودة لدى أمين الحفظ في هذه الحالة أكبر من القيم التجارية الفعلية وعليه يقوم المحصل بسحب الأوراق التجارية المستحقة السداد في تواريخ استحقاقها بغرض التحصيل حيث يقوم بتحصيل القيمة التجارية الجديدة بعد التخفيض وتوريدها إلى حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور التحصيل ورد ما زاد للمدين. وفي حالة طلب المدين/المدينين استبدال الأوراق التجارية الحالية لدى أمين الحفظ بأوراق تجارية جديدة بالقيمة التجارية الجديدة بعد التخفيض يجب على المحصل تسليم الأوراق التجارية الجديدة إلى أمين الحفظ قبل سحب

الأوراق التجارية الحالية لكل مدين.



Handwritten signature.



على الدين
وشاحي
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City



أما في حالة زيادة سعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي يتم احتساب القيمة التجارية المعدلة بعد تطبيق الزيادة ثم يتم ابلاغ المدين وأمين الحفظ بالقيمة التجارية الجديدة، وفي هذه الحالة يلتزم المحصل بالآتي:

• إما أن يقوم المحصل بطلب شيكات إضافية من المدين/المدينين ويلتزم المحصل بتوريد الشيكات الإضافية فور الحصول عليها إلى أمين الحفظ، أو

• أن يقوم باستصدار شيكات جديدة من كل مدين لتغطي كامل القيمة التجارية الجديدة بعد حساب الزيادة وتوريدها إلى أمين الحفظ قبل سحب الأوراق التجارية الحالية لكل مدين.

ولحين استلام الشيكات الإضافية/الجديدة يقوم المحصل بمتابعة المدينين في سداد الفروق المحتسبة وتوريدها لأمين الحفظ فور تحصيلها.

ويلتزم أمين الحفظ بالتأكد من أن استبدال المحصل الشيكات لا يؤثر سلباً على التدفقات النقدية المعدلة وفقاً لقرارات البنك المركزي المصري فيما يتعلق بسعر عائد الإقراض (الكوريدور).

كما يلتزم أمين الحفظ بإبلاغ شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) في حالة عدم قيام المحصل بتوريد شيكات إضافية أو استبدال الشيكات لتغطي القيمة التجارية الجديدة بعد التعديل لكل مدين وذلك في حالة تغير سعر عائد الإقراض (الكوريدور) بالزيادة.

كما يلتزم أمين الحفظ بأن يتم مراعاة ذلك التغير في سعر الكوريدور على رصيد المحفظة القائمة وكذلك المبالغ المفترض تحصيلها فور إبلاغ المحصل لأمين الحفظ بذلك ويتم مراعاة ذلك في التقرير الشهري الصادر من أمين الحفظ إلى الهيئة العامة للإقراض المالية.

من المتفق عليه أنه يجوز للمحيل تقديم طلب كتابي للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض الأصول محل العقود المحالة والمكونة من المتفق عليه أنه يجوز للمحيل تقديم طلب كتابي للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض الأصول محل العقود المحالة والمكونة

محفظة التوريد وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

أ. وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).

ب. توافي الشركة المحيلة كل من المستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ بتقريرين من خبيرين مستقلين مقيدين بسجلات الهيئة العامة للرقابة المالية لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريد خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة إصدار تقارير التقييم العقاري وفقاً لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

ج. التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ومستوف لكافة متطلبات القانون والهيئة.

د. استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفائها وفقاً لأحكام القانون وقرارات الهيئة على أن يتم عرضها على مستشار الإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

هـ. ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.

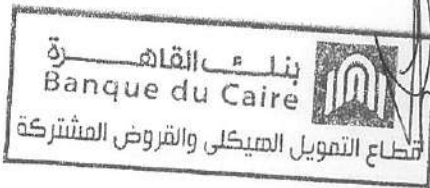
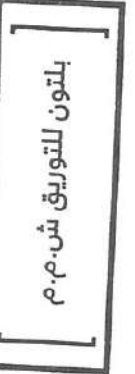
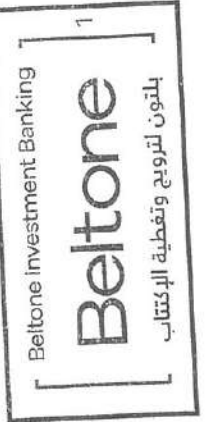
و. أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله.

٢٤

على الدين وشاحي

Suez Canal Bank Financial Institutions 7 Abdel Kader Garden City

Beltone Leasing & Factoring Beltone بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م



ز. يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل المخصص لذلك بالهيئة

ح. تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصّل عنها بمذكرة المعلومات

ط. الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل القديم والمودعة لدى أمين الحفظ

وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.

ي. أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.

ك. تقديم لأمين الحفظ ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة

حتى نهاية عمر الإصدار.

ل. عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / الشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل، مع إصدار تعهد بذلك

من الشركة المحيلة.

م. وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك اعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها

للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.

ن. ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها عاليه للتأكد

على ذلك من عدمه قبل إتمام عملية الاستبدال.

س. اخطار كلا من مثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وهيئة الرقابة المالية وشركة التوريق بالحالات المذكورة

عند كل عملية استبدال.

لا يجوز لأمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق محل الإصدار الثاني المستقل لغير سداد مستحقات

حملة سندات التوريق من أصل وعائد السندات وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف والأتعاب كما هو وارد بالملاحق رقم

(١) من عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ وما لا يجاوز ما تم تحديده في شروط الإصدار بمذكرة معلومات

الطرح الخاص هذه بناءً على عقد الحفظ وإدارة الأوراق المالية وعلى أمين الحفظ إخطار شركة التوريق وشركة التصنيف الائتماني

وجماعات حملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية وذلك فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقاتهم في

التواريخ المقررة لذلك وقبل ميعاد السداد.

يلتزم البنك بصفته أميناً للحفظ بالفصل التام بين حسابات محفظة التوريق "الإصدار الثاني المستقل" والحسابات الخاصة

بالنشاط المعتاد لشركة التوريق وعن أية محافظ توريق أخرى، قد يكون قد أبرم عقود حفظ وإدارة أوراق مالية بشأنها، والحسابات

الخاصة به هو أمين الحفظ، وذلك وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في الفصل بين الحسابات مع التزام البنك ببذل

عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته تطبيقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق راس المال ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

يقوم أمين الحفظ باستخدام حصيلة الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق لسداد مستحقات حملة سندات التوريق من أصل قيمة

السند وقيمة العائد المستحق وذلك بعد خصم العمولات والمصاريف الواردة بمذكرة معلومات الطرح الخاص بناءً على عقد

الحفظ ويلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) وجماعة حملة سندات التوريق والهيئة العامة

للقابة المالية وشركة ميريس للتصنيف الائتماني فور حدوث ما يمكن أن يعوق أو يعطل سداد مستحقات حملة السندات في

الموعد المحددة لذلك.

Beltone
Beltone Investment Banking
بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب

بلتون للتوريق ش.م.م

KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون
حالة حسن

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

بنك قنصل
شركة الخدمات الاستثمارية

FABMIS
على الدين
وشاحي
Debt Capital Markets

ALC
Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Henna St.

A.G

ويقوم أمين الحفظ (بعد موافقة شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً)) باستثمار فائض المبالغ المودعة لديه في أذون خزانة أو في 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، كما ان له ان يعهد بذلك لإحدى شركات إدارة محافظ الأوراق المالية على النحو المقرر قانوناً وفقاً للمادة ٣١٠ من اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢، مع مراعاة ألا يقل كل من الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر عن الحد الأدنى المطلوب الاحتفاظ به طوال عمر الإصدار.

يحق لأمين الحفظ الامتناع عن تنفيذ أوامر شركة التوريق في حالة مخالفتها بأي صوره أو شكل من الأشكال لقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ وقانون الإيداع والقيود المركزي رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ واللوائح التنفيذية لهما والقواعد والقرارات الصادرة عن الهيئة العامة للرقابة المالية أو البنك المركزي المصري وذلك دون أدنى مسئولية على أمين الحفظ.

لا يكون إنهاء الاتفاق المبرم بين شركة التوريق وأمين الحفظ أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة سندات التوريق.

أ. حالات إنهاء عقد أمين الحفظ:

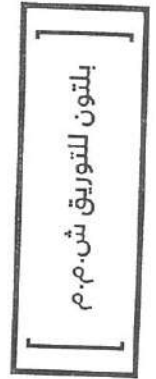
في حالة رغبة أمين الحفظ في الإنهاء يقوم أمين الحفظ بإخطار شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بالبريد المسجل المصحوب بعلم الوصول مذيلاً بالتوقيع المعتمد لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) أو من ينوب عنه قانوناً برغبته في إنهاء التعاقد وذلك قبل ثلاثة أشهر من تاريخ الإنهاء ليتسنى لها القيام بتحديد أمين حفظ آخر ترغب في التعامل معه وذلك وفقاً للضوابط الواردة بحالات إنهاء عقد حفظ وإدارة الأوراق المالية المبرم بين شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) وأمين الحفظ وكافة القواعد والشروط التي تحددها الهيئة العامة للرقابة المالية.

لا يكون إنهاء عقد أمين الحفظ خلال مدة سندات التوريق أو تعديل شروطه نافذاً ومنتجاً لآثاره إلا بعد الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة ميريس للتصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات.

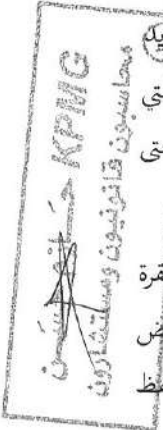
أما في حالة رغبة شركة التوريق في الإنهاء، يجب الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التصنيف الائتماني وجماعة حملة السندات، على أن تقوم بإخطار أمين الحفظ بكتاب مسجل بعلم الوصول مذيلاً بالتوقيع المعتمد لشركة التوريق أو من ينوب عنه قانونياً برغبته في إنهاء العقد فور صدور موافقة الجهات المذكورة موضحاً به اسم الجهة التي يريد تحويل حساب محفظة التوريق إليها وعنوانها ورقم حسابه لديها. ويتربط 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 بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) لصالح البنك أمين الحفظ.

يقوم أمين الحفظ بتنفيذ تعليمات شركة التوريق خلال ثلاثة أيام عمل مصري من تاريخ استلام الإخطار الموضح بالفقرة السابقة وتلتزم شركة التوريق بسداد أية مبالغ أو مستحقات قد تكون قائمة عليها لصالح أمين الحفظ، وفي حالة رفض البنك الجديد (الطرف الآخر الجديد كأمين للحفظ) قبول التحويل تتحمل شركة التوريق العمولات الواردة بعقد الحفظ

بالإضافة إلى تحملها كافة المسؤوليات أو الأضرار التي قد تنشأ عن هذا الرفض.



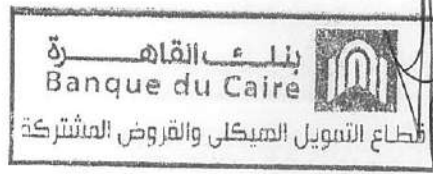
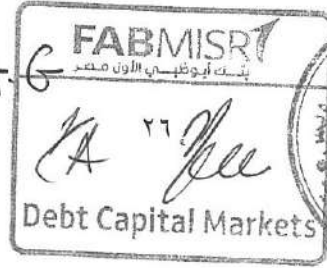
Handwritten signature/initials.



على الدين وشاحي وشركاهما

ALC

A.G



Suez Canal Bank Financial Institutions 7 Abdel Kader Hamza St.

الحالة (الحوالة):

نسخة أصلية من عقد حوالة محفظة التوريق المبرم بين كل من شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م وشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) ش.م.م.

نسخة أصلية من العقد المبرم بين شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) والمحصل الاحتياطي وهو بنك المصري الخليجي أصول الاتفاقات المنشئة لحقوق محفظة التوريق والتي تتمثل في عقود التأجير التمويلي المبرمة بين الشركة المحيلة وعملائها. والبالغة عدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي.

أصول المستندات المثبتة للحقوق والضمانات المحالة من أوراق تجارية وكفالات وتأمينات وأي ضمانات أخرى والتي تتمثل في الآتي:

- أصول عدد ٢٠٨٢ شيكات تحصيل بأجمالي مبلغ ٣,٧٠٤,٣١٣,١٦١,٥٨ (فقط ثلاثة مليارات وسبعمئة وأربعة ملايين وثلاثمائة وثلاثة عشر ألفاً ومائة وواحد وستون جنيهاً مصرياً وثمانية وخمسون قرشاً لا غير)
- أصول عدد ٤٦ شيك ضمان بإجمالي مبلغ ٤,٠٣٨,١٥٩,١٣٢ (فقط أربعة مليار وثمانية وثلاثون مليون ومائة تسعة وخمسون ألف ومائة إثنان وثلاثون جنيه مصري لا غير)
- أصول لعدد ٤٢ وثيقة التأمين بإجمالي ٢,٩١١,٥٤٠,٠٧٥ (فقط ملياران وتسعمائة وأحد عشر مليون وخمسمائة وأربعون ألف وخمسة وسبعون جنيه مصري لا غير)، وفقاً للتوصيف الوارد في مذكرة المعلومات لعدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي (والتي سيتم تعديل المستفيد منها لتصبح لصالح شركة التوريق خلال (٣٠) يوم بعد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

- أصول عدد ١٢ كفالة شخصية لعدد ٧ عقد بإجمالي ١,٦٠٠,٦٥٢,٦٣٩ جم.

- أصول عدد ٦ كفالة تضامنية لعدد ٥ عقد بإجمالي ٤٥٧,٨٣٩,٧٠٢ جم.

- إقرار مذيّل بحتم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) يصرح بموجبه لأمين الحفظ بتسليم الجهة المستفيدة من التحصيل جميع المستندات اللازمة لتمكينها من القيام بالتحصيل وذلك قبل ميعاد التحصيل بفترة مناسبة حسبها يتم الاتفاق عليه فيما بينهما وبما لا يقل عن ثلاثون يوم.

- صورة ضوئية طبق الأصل من مذكرة معلومات سندات التوريق الإصدار الثاني (المستقل) مستخرجة من الهيئة العامة للرقابة المالية.

نسخة أصلية من عقد الخدمة والتحصيل المبرم بين شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) والقائم على تحصيل الحقوق الناشئة عن محفظة التوريق شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company).

مستخرج من السجل التجاري لكل من شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) وشركة بلتون للتأجير

تمويل (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م.

- أصل خطاب ضمان بنكي غير قابل للإلغاء (في حال إصداره) على أن يكون مقبولاً لأمين الحفظ بمبلغ

٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠ (فقط أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير)

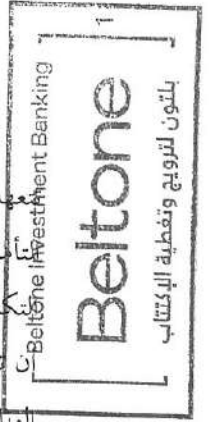
والذي يمثل ٢٤,٢٧ % من قيمة الإصدار صادر من الشركة المحيلة بأسم شركة بلتون للتوريق (سوديك

بلتون للتوريق ش.م.م

FABMISRT

Debt Capital Markets





للترويج سابقاً) ولصالح حملة السندات لتمويل حساب خدمة التعثر أو إيداع مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيهه) والذي يمثل ٢٤,٢٧ % من قيمة الإصدار. تتعهد شركة الترويج بأن تتحصل من المحيل وتسلم لأمين الحفظ خلال ٣٠ يوم من تاريخ غلق باب الاكتتاب أصول بوالص التأمين الشامل على الأموال المؤجرة المكونة لمحفظه الترويج، والملحق بها أصل مخالصة من شركات التأمين باستلامهما لكامل تكلفة الدورة لهذه البوالص المبرمة من المحيل باسم شركة بلتون للترويج (سوديك للترويج سابقاً) ولصالح حملة السندات، بحيث أن تعديل المستفيد من وثائق التأمين يتطلب بعض الوقت على أن يقوم أمين الحفظ بموافقة الهيئة بما يفيد استلام أصول تلك الوثائق بعد التعديل.

(٤) العلاقات المرتبطة

تمتلك شركة بلتون القابضة نسبة ٩٩,٨ % من أسهم الشركة المحيلة كما تمتلك الشركة نسبة ٩٩,٩٦ % من أسهم الشركة المصدرة.

(٥) جهات ترويج وتلقي وضمان تغطية الإكتتاب

يقوم بدور مدير ومروجي الإكتتاب:

- شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب المرخص لها بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم (٣٩٢) لسنة

٢٠٠٧

وتتعهد بأنها المسؤولة عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة باللوائح والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

يقوم بدور ضامني التغطية كل من:

- بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم ١٥٤٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/١٢.
- بنك أبو ظبي الأول مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب بموجب القرار رقم ١٢٣٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٧ وتعديله بموجب القرار رقم ١٧٥١ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ٢٠٢٣/٧/١٣.
- بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم ٥٤٣ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hainza St.
Garden City - Cairo

التزامات جهات ضمان تغطية الإكتتاب:

وتتعهد بأنها المسؤولة عن القيام بضمان تغطية الإكتتاب لهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن وتلتزم بكافة الضوابط والالتزامات الواردة باللوائح والقرارات الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

A.G

ALC

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الميكلي والقروض المشتركة

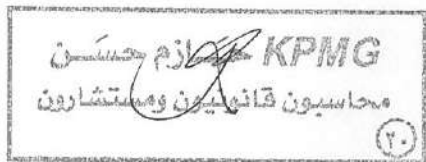
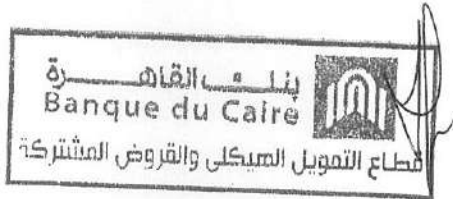


هذا ويتعهد كلا من مروجي وضامني تغطية الاكتتاب في هذا الإصدار (الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً))
بأنهم مسئولين عن القيام بأعمال الترويج وضمان التغطية الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن كما يلتزموا بكافة الضوابط
والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات.

البنك متلقى الاكتتاب:

البنك القاهرة ش.م.م.

على الدين
وشاحي
شكاهما
ALC



٤٦٦٢

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hanou - St.
Garden City - Cairo



ثانياً: بيانات المحفظة المحالة

١. معايير وسمات إختيار محفظة التوريد

• تتمثل محفظة التوريد المحالة في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المدينين وتتكون من عقود تأجير تمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق المحالة و البالغ عددها ٤٢ عقد تأجير تمويلي كذلك المستندات المثبتة للضمانات المحالة وتتضمن على سبيل الحصر عقود التأجير التمويلي للأموال المؤجرة والأوراق التجارية (شيكات) الضامنة و ضمان الغير في بعض الأحوال ووثائق تأمين لدى شركات التأمين والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة. والتي تتمثل في الآتي:

- عدد ٤٦ شيك ضمان إجمالي مبلغ ٤,٠٣٨,١٥٩,١٣٢ جم (فقط أربعة مليار وثمانية وثلاثون مليون ومائة تسعة وخمسون ألف ومائة إثنان وثلاثون جنيه مصري لا غير) لعقد ٢١ عقد تأجير تمويلي
- أصول لعقد ٤٢ وثيقة التأمين إجمالي ٢,٩١١,٥٤٠,٠٧٥ (فقط ملياران وتسعمائة وأحد عشر مليون وخمسمائة وأربعون ألف وخمسة وسبعون جنيه مصري لا غير)، وفقاً للتوصيف الوارد في مذكرة المعلومات لعقد ٤٢ عقد تأجير تمويلي لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي (والتي سيتم تعديل المستفيد منها لتصبح لصالح شركة التوريد المحال (٣٠) يوم بحد أقصى من تاريخ غلق باب الاكتتاب).

- عدد ١٢ كفالة شخصية لعقد ٧ عقد إجمالي ١,٦٠٠,٦٥٢,٦٣٩ جم.

- عدد ٦ كفالة تضامنية لعقد ٥ عقد إجمالي ٤٥٧,٨٣٩,٧٠٢ جم.

وتتكون محفظة التوريد من عدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي تم اختيارهم وفقاً للمعايير التالية:

(أ) لا يزيد معدل التأخير في سداد قيم الاجارات التمويلية المستحقة منذ تاريخ توقيع عقد التأجير التمويلي التي تضمنتها المحفظة حتى تاريخ التوقيع على عقد الحوالة عن ٥ ايام.

(ب) لا يوجد أي حالات إخلال من قبل المدينين بعقود التأجير التمويلي منذ تاريخ التوقيع على العقود وحتى تاريخ توقيع عقد الحوالة ويقصد بالإخلال التوقف الكلي أو الجزئي عن السداد من جانب المدينين وهو ذلك التوقف عن السداد الذي يتم معه البدء في اتخاذ إجراءات التنفيذ القانونية على المدين طبقاً لعقود التأجير التمويلي.

(ج) تبلغ قيمة المحفظة الإجمالية المحالة لمدة ٥٤ شهر (عمر المحفظة) والتي تمثل التدفقات النقدية المتوقعة المحتسبة للإصدار مبلغ ٣,٤٢٤,٣٧,٩٥٧ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليار واربعمائة واربعة وعشرون مليون وسبعة وثلاثون ألف وتسعمائة وسبعة وخمسون جنيهاً مصرياً لا غير) وتبلغ قيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة مبلغ ٢,١٣٨,٤١٠,٦٠٩ جنيهاً مصرياً (فقط اثنان مليار ومائة وثمانية وثلاثون مليوناً وأربعمائة وعشرة ألف وستمائة وتسعة جنيهاً مصرية لا غير)، وذلك وفقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريد محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير يتراوح ما بين ٢٦,٦٥ % و ٢٦,٩٠ % سنوياً ولمدة ٥٤ شهر. وتبلغ القيمة الحالية لمحفظة التوريد بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العمولات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدل الاخفاق والسداد المعجل ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة مبلغ

على الدين
وشاحي
وشركاه

Suez Canal Bank
Financial Institutions
ALC
7 Abdel Kader Ha ٣٠ - St.
Garden City - Cairo



بنك القاهرة
Banque du Caire
نظام التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

Beltone Leasing & Factoring
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

A.G

بلتون للتأجير التمويلي ش.م.م

Beltone

لا غير).

ADAMIRK
إدميرك للمقاولات العامة
Debt Capital Markets

(i)

()

find

1990

100

1

ALC

54

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الميسر والفروض الميسرة

كما يلتزم أمين الحفظ بإبلاغ شركة بلتون للتوريد سوديك للتوريد سابقاً في حالة عدم قيام المحصل بإضافة شيكات أو استبدال الشيكات لتغطي القيمة التجارية الجديدة بعد التعديل لكل مدين وذلك في حالة زيادة سعر عائد الإقراض (الكوريدور) بحيث لا تغطي الشيكات الموجودة لدى أمين الحفظ القيمة التجارية بعد تلك الزيادة لكل مدين على حدي.

يظل المحيل مالكا للأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي الخاصة بمحفظه التوريد حتى تمام سداد الإيجارات التمويلية الآجلة المستحقة على المدينين والمتفق عليها في عقود التأجير التمويلي وفقا لأحكام قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم.

قيم الإيجارات التي يلتزم المدينون بسدادها وفقا لعقود التأجير التمويلي تغطي المبالغ المستحقة عليهم من أصل وعائد. أقصى مدة استحقاق لأي عقد من عقود التأجير التمويلي الحالية لا تتجاوز ٨ سنوات من تاريخ التوقيع عليه. جميع عقود التأجير التمويلي التي تتضمنها محفظة التوريد تم إبرامها في الفترة من ٢٠٢٣/٠٣/٣٠ إلى ٢٠٢٤/١٢/٢٥ وجميع عقود التأجير التمويلي محل محفظة التوريد مسجلة بسجل التأجير التمويلي لدى الهيئة العامة للرقابة المالية من المتفق عليه أنه يجوز للمحيل تقديم طلب كتاب للشركة المصدرة للقيام باستبدال بعض الأصول محل العقود الحالية والمكونة لمحفظه التوريد وفي هذه الحالة يجب الالتزام بالآتي:

١. وجوب أن يكون الأصل محل الاستبدال عقاراً فقط (أراضي أو عقارات ذات أدوار متعددة).
٢. توافي الشركة المحيلة كل من المستشار القانوني للإصدار وأمين الحفظ بتقريرين من خبيرين مستقلين مقيدتين بسجلات الهيئة العامة للرقابة المالية لتحديد القيمة السوقية للأصل محل محفظة التوريد خلال مدة لا تتعدى فترة شهر سابقة على تاريخ إبرام العقد الجديد وكذلك الأصل الجديد المراد اضافته للمحفظة على أن يتم الأخذ بالتقييم الأقل حالة استبدال الأصل، كما يتعين الالتزام بالشروط الواجب توافرها لصحة إصدار تقارير التقييم العقاري وفقا لمتطلبات الهيئة العامة للرقابة المالية في هذا الشأن.
٣. التوقيع على عقد تأجير تمويلي جديد لنفس العميل على الأصل الجديد ويتم مراجعته من قبل المستشار القانوني للإصدار للتأكد من عدم مخالفته للقوانين واللوائح المطبقة وعلى أن يعتمد من الهيئة ومستوف لكافة متطلبات القانون والهيئة.

٤. استيفاء كافة المستندات المطلوب استيفاءها وفقا لأحكام القانون وقرارات الهيئة على أن يتم عرضها على المستشار القانوني للإصدار لإقرارها قبل استبدال الأصل.

٥. ألا تقل قيمة الأصل الجديد عن قيمة الأصل المراد استبداله في تاريخ بداية عقد التأجير التمويلي.

٦. أن تكون مواعيد وقيمة الأقساط على الأصل الجديد هي نفس مواعيد وقيم الأقساط المستحقة على الأصل المراد استبداله.

٧. الحصول على موافقة المدين على تحويل كافة الأوراق التجارية الصادرة منه بشأن الأصل القديم والمودعة لدى أمين الحفظ وكذلك المبالغ المسددة حتى تاريخه لتكون لصالح الأصل العقاري الجديد.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

٣٢

A. G. Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City



بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والقروض المشتركة

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م

Beltone Investment Banking
Beltone
بلتون للترويج وتغطية الإكتتاب

KPMG
محاسبون مهنيون ومستشارون
خازم حسن

٨. أن يكون الأصل الجديد خالي من أي رهون أو امتيازات أو أي تصرفات قانونية أخرى.
٩. تقديم لأمين الحفظ ما يفيد بأن الأصل الجديد قد تم التأمين عليه ضد مخاطر الهلاك الكلي والجزئي والحريق تغطي الفترة حتى نهاية عمر الإصدار.
١٠. عدم وجود حالات اخلال للمدين بأي التزامات / الشروط التعاقد منذ تاريخ التعاقد مع المحيل، مع إصدار تعهد بذلك من الشركة المحيلة.

١١. يتم تسجيل العقد / العقود محل الاستبدال لدى السجل المخصص لذلك بالهيئة
١٢. تطابق العقد/ العقود محل الاستبدال مع معايير وسمات المحفظة المفصّل عنها بمذكرة المعلومات
١٣. وطبقاً لما سبق، سيقوم المحيل بإعداد المستندات المشار إليها أعلاه وكذلك أعداد التعهدات/البيانات المطلوبة وتقديمها للمستشار القانوني لمراجعتها وتقديم تقريره في هذا الشأن لأمين الحفظ قبل التنفيذ.
١٤. ويقوم المستشار القانوني للإصدار بمراجعة المستندات والبيانات للتأكد من توافر الاشتراطات المشار إليها عليه للتأكيد على ذلك من عدمه قبل إتمام عملية الاستبدال.
١٥. اخطار كلا من ممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وهيئة الرقابة المالية وشركة التوريد بالحالات المذكورة عند كل عملية استبدال.

ع. مع الأخذ في الاعتبار أن هذا البند هو على سبيل الاستثناء لأخذ متطلبات تجارية وبيعية للمحيل في الاعتبار وكذلك لمتطلبات حماية مصلحه حملة سندات التوريد وذلك كضمانه لتأكيد مرونة وسهولة سداد مستحقاتهم قبل شركة التوريد ومن ثم فمن المتفق عليه ألا تزيد القيمة الإجمالية للاستبدال طبقاً لما هو وارد أعلاه عن مبلغ ٤٠٠ مليون جنيه مصري محسوباً من عدد ٥٤ شهر والذي يمثل كامل الأقساط المستحقة على العقود المحالة حتى نهايتها من الأصل دون العائد مع الحفاظ على ذات نسبة التمويل للدين وقت الإصدار (أيهما أقل)، على أن يقوم أمين الحفظ بمراجعة ذلك المبلغ قبل كل عملية استبدال.

تولد المحفظة المحالة تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المدينين، خلال عمر سندات التوريد تبدأ إعتباراً من ٢٠٢٥/٠٥/٠١ وتنتهي في ٢٠٢٩/١٠/٣١ وفقاً لما يلي:

- العام المنتهي في ٢٠٢٥ مبلغ ٥٣٦,٣٣٢,٢٢٤ جنيه مصري.
- العام المنتهي في ٢٠٢٦ مبلغ ٨٥٨,٥٢١,٢٩٠ جنيه مصري.
- العام المنتهي في ٢٠٢٧ مبلغ ٨٩١,٤٦٧,٤٤٤ جنيه مصري.
- العام المنتهي في ٢٠٢٨ مبلغ ٨١٠,٠١٦,٠٨٣ جنيه مصري.
- العام المنتهي في ٢٠٢٩ مبلغ ٣٢٧,٧٠٠,٩١٦ جنيه مصري.

يتمثل بمجموع ٢٠٢٥ في ٢٠٢٥/٠٥/٠١ حتى ٢٠٢٥/١٢/٣١ كما يتمثل عام ٢٠٢٩ (آخر عمر المحفظة) في المدة من ٢٠٢٩/٠١/٠١ حتى ٢٠٢٩/١٠/٣١

على الدين
وشاحي

ALC

٣٣

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo



A.G

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حنين

بالتون للتوريد ش.م.م

تتضمن عدة ضمانات من العقود تتمثل في أوراق تجارية لنسبة ١٠٠% من العقود وبوالص تأمين على الأموال المؤجرة
نسبة ١٠٠% من اجمالي عدد عقود المحفظة المحالة والتي تمثل عدد ٤٢ عقد من عقود المحفظة المحالة القابلة للتأمين وعدد
٤٢ عقد بنسبة ١٠٠% من عقود المحفظة المحالة، كما تشمل هذه الضمانات ضمان الغير في بعض الأحوال (كفالات
شخصية و/أو تضامنية حسب الأحوال) والتي أصدرها المدينين لصالح الشركة المحيلة والمذكورة تفصيلاً في معايير اختيار
لمحفظة عالية.

(ك) متوسط نسب التمويل عند بداية عقود التأجير التمويلي ٩٥% وعند حوالة المحفظة بلغ المتوسط ٧١% من قيمة عقود
التأجير التمويلي.

(ل) يبلغ اعلى نسبة تركيز لعميل واحد داخل محفظة التوريد المحالة نسبة هي ٢٥,٣% بقيمة ٣٤٠,٨٢٦,٩١٢ جنيه مصري
لأعلى عميل.

(م) يبلغ الحد الأقصى للتمويل الواحد الممنوح للعميل في المحفظة مبلغ ٣٤٠,٨٢٦,٩١٢ جنيه مصري بما يمثل ٢٥,٣% من
اجمالي محفظة التوريد، ويوجد عميل واحد فقط حاصل على هذا المبلغ في المحفظة المحالة.

(ن) لا توجد أي رهونات أو امتيازات مرتبة على محفظة التوريد او على الاموال المؤجرة موضوع محفظة التوريد اعتباراً من
تاريخ نفاذ الحوالة كما ان المحفظة المحالة لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريد أو لأي جهة تمويل أو بنك وقت نفاذ
الحوالة، كما أن محفظة التوريد ليست محل لضمان أي من القروض والتسهيلات الائتمانية وأنها مملوكة ملكية خالصة
للشركة المحيلة. تنفيذاً للكتاب الدوري رقم ٧

تنتهي مدة محفظة سندات التوريد بسداد شركة التوريد لكامل مستحقات حملة السندات من أصل وعائد السندات أثناء مدة الإصدار أو
بسبب سدادها لحقوق حملة السندات سداداً معجلاً كلياً أيهما أقرب، وبعد سداد كافة مستحقات حملة السندات (أي كانت طريقة ذلك)
ومصروفات المحفظة تقول كافة الحقوق المتبقية والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي (القيم التجارية المتبقية حتى نهاية مدة سندات التوريد) وما
يتعلق بها من ضمانات إلى محيل المحفظة.

٢. توصيف المحفظة

تبلغ القيمة الإجمالية للمحفظة المحالة لمدة ٥٤ شهر (عمر المحفظة) والتي تمثل التدفقات النقدية المتوقعة المحتسبة للإصدار مبلغ
٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧ جنيهاً مصرياً (فقط ثلاثة مليار وأربعمائة وأربعة وعشرون مليون وسبعة وثلاثون ألف وتسعمائة وسبعة وخمسون
جنيهاً مصرياً لا غير) وتبلغ قيمتها الحالية بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من
حصيلة المحفظة مبلغ ٢,١٣٨,٤١٠,٦٠٩ جنيهاً مصرياً (فقط اثنان مليار ومائة وثمانية وثلاثون مليوناً وأربعمائة وعشرة ألف وستمائة
وتسعة جنيهاً مصرياً لا غير)، وذلك وفقاً لتقرير مراقب حسابات شركة التوريد محسوبة على أساس استخدام معدل خصم متغير
يتراوح ما بين ٢٦,٦٥% | ٢٦,٩٠% سنوياً ولمدة ٥٤ شهر. وتبلغ القيمة الحالية لمحفظة التوريد بعد الأخذ في الحسبان تأثير كل من
العملات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة وكذا الافتراضات المتمثلة في معدل الاختفاق والسداد المعجل
ومصاريف الإصدار المحصلة من المكتتبين والعائد المتوقع على الأموال المستثمرة مبلغ ٢,١٠١,٠٣٨,١٦٥ جنيهاً مصرياً (فقط اثنان مليار
ومائة وواحد مليون وثمانية وثلاثون ألف ومائة وخمسة وستون جنيهاً مصرياً لا غير).

علي الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

FABMISRT
بنك أبوظبي الأول مصر

٣٤/٢٠٢٠



Suez Canal Bank
Financial Institutions
Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلية والقروض المشتركة

A.G

ՀԱՅԿԱՍՏԱՆԻ ԿՐԻՍՏ
ՎԱՆԴԱՆՈՒՄԻ ՎԵՍՏԱՄԱՐՈՒՆ

سنة بداية العقود	قيمة العقود (جنيه مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	نسبة إلى العدد (تقريباً)
٢٠٢٣	١٤	٣٣,٣٣٪	٢,١٩٥,٦١٣,٦٥٣	٦٤,١٢٪
٢٠٢٤	٢٨	٦٦,٦٧٪	١,٢٢٨,٤٢٤,٣٠٤	٣٥,٨٨٪
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠٪	١٠٠٪

بلتون للتوزيع ش.م.م.

AIRC

قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة

٣٥

Beltone

15

Abdel Karim

تحليل المحفظة حسب تاريخ انتهاء عقود التأجير التمويلي

سنة نهاية العقود	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريبا)	نسبة إلى العدد (تقريبا)
٢٠٢٨	٤٠١,١٣٤,٥١٣	١١	١١,٧٢%	٢٦,١٩%
٢٠٢٩	١,١٢٤,٣٦٣,١١٠	٢٦	٣٢,٨٤%	٦١,٩٠%
٢٠٣٠	١,٢٧٤,٠٨٠,٣١٢	٢	٣٧,٢١%	٤,٧٦%
٢٠٣١	٦٢٤,٤٦٠,٠٢١	٣	١٨,٢٤%	٧,١٤%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب القيمة المستحقة على المدينين في التأجير التمويلي

المدي بالمليون جنية	القيمة	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريبا)	نسبة إلى العدد (تقريبا)
<= ٢٠ mn	٢١٦,٨٠١,٧٦٨	٣١	٦%	٧٤%
٢٠ mn - ٤٠ mn	.	.	٠%	٠%
٤٠ mn - ٦٠ mn	٤٠,٦٠١,٨٣٠	١	١%	٢%
٦٠ mn - ٨٠ mn	.	.	٠%	٠%
٨٠ mn - ١٠٠ mn	٢٧٥,٣٨٢,٠١٤	٣	٨%	٧%
> ١٠٠ mn	٢,٨٩١,٢٥٢,٣٤٦	٧	٨٤%	١٧%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠%	١٠٠%

تحليل المحفظة حسب التوزيع الجغرافي للمستأجرين

المحافظة	القيمة	عدد العقود	نسبة إلى العدد (تقريبا)	نسبة إلى القيمة (تقريبا)
القاهرة	١,٨٣٨,٣٠٦,٦٣١	٣٢	٧٦,١٩%	٥٣,٦٩%
الجيزة	١,٤٣٨,٥٠٣,٣٥٤	٦	١٤,٢٩%	٤٢,٠١%
القليوبية	١٤٧,٢٢٧,٩٧٢	٤	٩,٥٢%	٤,٣٠%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب نوع الاصل المستأجر

نوع الأصل	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريبا)	نسبة إلى العدد (تقريبا)
عقارات	٢,٥٥٥,٤٠٩,٧٦٦	٨	٧٤,٦٣%	١٩,٠٥%
سيارات نقل	١٤٧,٢٢٧,٩٧٢	٤	٤,٣٠%	٩,٥٢%
سيارات ركوب	٢٠١,٠٠١,٣٩١	٢٩	٥,٨٧%	٦٩,٠٥%
أثاث ومعدات	٥٢٠,٣٩٨,٨٢٧	١	١٥,٢٠%	٢,٣٨%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب القطاع

نوع القطاع	قيمة العقود (جنية مصري)	عدد العقود	نسبة إلى القيمة (تقريبا)	نسبة إلى العدد (تقريبا)
تطوير عقاري	٢,٣٧٠,٤٥٨,١٥٣	٨	٦٩,٢٣%	١٩,٠٥%
خدمات مالية	١٩٠,٥٩٩,٠٠٦	١٩	٥,٥٧%	٤٥,٢٤%
تجارة وتوزيع	١٤٧,٢٢٧,٩٧٢	٤	٤,٣٠%	٩,٥٢%
نقل	٩٨,٢٠٦,٠٨٣	٨	٢,٨٧%	١٩,٠٥%
صناعة	٩١,٢٧٧,٣٤٦	١	٢,٦٧%	٢,٣٨%
أغذية ومشروبات	٥٢٦,٢٦٩,٣٩٥	٢	١٥,٣٧%	٤,٧٦%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

على الدين
وشاحي
وشركاهما
A.G

ALC

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بالتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م



Suez Canal Bank
Financial Institute
Kader Hamza
Garden City - Cairo

بنك القاهرة
Banque du Caire
فروع التمويل السكني والتجاري
فروع التمويل التجاري

KPMG
مكتب حسابات
مراجعة حسابات

بالتون للتوزيع ش.م.م

بالتون لتوزيع وتغطية الإكتتاب

تحليل حسب ميعاد استحقاق تحصيل الايجار

دورية السداد	القيمة (جنية مصري)	العدد	نسبة إلى القيمة (تقريباً)	نسبة إلى العدد (تقريباً)
شهرى	٣٢٨,٢٣٦,٦٩١	٣١	٩,٥٩%	٧٣,٨١%
ربع سنوي	٣,٠٩٥,٨٠١,٢٦٦	١١	٩٠,٤١%	٢٦,١٩%
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٤٢	١٠٠,٠٠%	١٠٠,٠٠%

تحليل المحفظة حسب الضمانات الملحقة بالعقود الحالية:

نوع الكفالة	العدد	النسبة إلى العدد
كفالة تضامنية	٦	٣٣,٣٣%
كفالة شخصية	١٢	٦٦,٦٧%
الاجمالي	١٨	١٠٠%

أوراق تجارية:

نوع أوراق التجارية	عدد الشيكات	قيمة الشيكات
شيكات تحصيل	٢٠٨٢	٣,٧٠٤,٣١٣,١٦١,٥٨
شيكات ضمان	٤٦	٤,٠٣٨,١٥٩,١٣٢
شيكات بنكية	٢,١٢٨	٧,٧٤٢,٤٧٢,٢٩٣,٥٨

التأمين:

نوع التأمين	عدد العقود	عدد الوثائق	القيمة التأمينية (جم)	نسبة التأمين لعدد وثائق عقود المحفظة	نسبة القيمة التأمينية لقيمة تأمين عقود المحفظة
سطو وحريق	٩	٩	٢,٩٩٥,١٩٤,٩٧٥	٢١,٤٣%	٨٩,٣٨%
سيارات	٣٣	٣٣	٣٥٥,٦٢٤,١٠٠	٧٨,٥٧%	١٠,٦١%
اجمالي	٤٢	٤٢	٣,٣٥٠,٨١٩,٠٧٥	١٠٠%	١٠٠%

تحليل المحفظة بحسب شركات التأمين محل محفظة التوزيع:

اسم شركة التأمين	القيمة التأمينية (جم)	عدد الوثائق	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شركة المهندس للتأمين	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	١	٢,٣٨%	١,٨٨%
أليانز مصر	١٠٥,٢٢٠,١٠٠	٨	١٩,٠٥%	٣,١٤%
جي اى جى للتأمين - مصر	٣٨١,٣٠٢,٣٧٥	١	٢,٣٨%	١١,٣٨%
مصر للتأمين	١٠٣,٢٧٤,٠٠٠	٢١	٥٠,٠٠%	٣,٠٨%
مصر للتأمين التكافلي	١٦٧,٠٥٧,١٠٠	١	٢,٣٨%	٤,٩٩%
روبال للتأمين	٨٢٣,٤٣٥,٥٠٠	٢	٤,٧٦%	٢٤,٥٧%
قناة السويس للتأمين	١٨٣,٣٣٠,٠٠٠	٥	١١,٩٠%	٥,٤٧%
ثروة للتأمين	١,١٩٢,٢٠٠,٠٠٠	١	٢,٣٨%	٣٥,٥٨%
وثاق للتأمين	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٢	٤,٧٦%	٩,٩١%
اجمالي	٣,٣٥٠,٨١٩,٠٧٥	٤٢	١٠٠%	١٠٠%

تم التصديق على بيانات المحفظة بملحق عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ من السادة مراقبي الحسابات.

علي الدين
وشاحي
وشركاهما

Beltone Leasing & Factoring
ALCBeltone
بيلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Basha St.
Garden City - Cairo

A.G

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة:

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي *	رصيد نهاية العام
٢٠٢٥	٥٣٦,٣٣٢,٢٢٤	٥٨٣,٣٤٢,١٧٨	٤٤٥,٨٣٧,٤٠٦	٣٢,٢٦٦,٠٧١	١١,٧٦٣,١٩٣	٥٤,٨٢٣,٢٦٨	٦٢,١٧٨,٦٢٦
٢٠٢٦	٨٥٨,٥٢١,٢٩٠	٨٦٦,٧٠٠,٦٩٧	٩٠٩,٣٩٤,٥٥٥	٥٠,٧٨٥,٥٢٧	١٤,٢٣٤,١٣٠	(٣١,٦٦٩,٦٢٨)	٦٠,٣٠٩,٩٩٩
٢٠٢٧	٨٩١,٤٦٧,٤٤٤	٨٢٨,٢٦٨,٦٧٢	٨٧٢,٩٦٨,٣١٧	٤,٣٨١,٤٤٠	٨,٥٨٣,٨٥١	(٣٨,٣٥٧,٨٠٤)	٥٨,١٧٠,٥٦٨
٢٠٢٨	٨١٠,٠١٦,٠٨٣	٦٩٢,٢٧٥,٧٥٧	٧٥٢,٤٧٩,٦٩٧	٣,٦٧٢,١٥٨	٤,٨٨٢,٧٣٣	(٤٠,٧٩٠,١٠٤)	٣٩,٩٦٧,٣٠٧
٢٠٢٩	٣٢٧,٧٠٠,٩١٦	٢٦٠,٩١٧,٣٠٢	٣٠٧,٠٧٤,٥٠٤	٣,١٤٨,٣٨٠	١,٢٠٠,٧٨٠	(١٩,٠٠٥,٧٣٢)	١٠,٨٦٨,٢٣٧
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٣,٢٣١,٥٠٤,٦٠٦	٣,٢٨٧,٧٥٤,٤٧٩	٤٨,٥٤٦,٥٧٦	٤٠,٦٦٤,٦٨٦		

قائمة التدفقات النقدية التقديرية للمحفظة حسب الشرائح:

البيان	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٧	٢٠٢٨	٢٠٢٩	الأجمالي
إجمالي التدفقات النقدية	٥٣٦,٣٣٢,٢٢٤	٨٥٨,٥٢١,٢٩٠	٨٩١,٤٦٧,٤٤٤	٨١٠,٠١٦,٠٨٣	٣٢٧,٧٠٠,٩١٦	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧
إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	٥٨٣,٣٤٢,١٧٨	٨٦٦,٧٠٠,٦٩٧	٨٢٨,٢٦٨,٦٧٢	٦٩٢,٢٧٥,٧٥٧	٢٦٠,٩١٧,٣٠٢	٣,٢٣١,٥٠٤,٦٠٦
حساب الخصيلة في بداية الفترة	.	٦٢,١٧٨,٦٢٦	٦٠,٣٠٩,٩٩٩	٥٨,١٧٠,٥٦٨	٣٩,٩٦٧,٣٠٧	.
إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (أ)	(١٠٦,٨٢٨,٩٨١)	(٣٩٤,٣٢٦,٦٣٧)	(٢٢٩,٨٤٤,٣٨٢)	.	.	(٧٣١,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريفة (أ)	(١١٤,٣٧٧,٢٧٨)	(١٢١,١٩٤,١٤٣)	(١٨,٠٥٧,٨١٩)	.	.	(٢٥٣,٦٢٩,٢٤١)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (ب)	(١٨,٩٤٣,٦١٢)	(٦٥,٣١٩,٦٣٤)	(٣٢٦,٨٧٢,٦٥٨)	(٢٨٦,٨٦٤,٠٩٦)	.	(٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريفة (ب)	(١١١,٤٨٥,٩٤٥)	(١٧٢,٢٦٥,١٤١)	(١٤١,٩٠٤,٤٥٨)	(٢١,٣٦٥,٧٢١)	.	(٤٤٧,٠٢١,٢٦٤)
إجمالي تسديد أصل السندات الشريفة (ج)	.	.	.	(٣٠٥,١٥٤,٨٣٣)	(٢٧٥,٨٤٥,١٦٧)	(٥٨١,٠٠٠,٠٠٠)
إجمالي تسديد عائد السندات الشريفة (ج)	(٩٤,٢٠١,٥٨٩)	(١٥٦,٢٨٩,٠٠٠)	(١٠٦,٢٨٩,٠٠٠)	(١٣٩,٠٩٥,٠٤٨)	(٣١,٢٢٩,٣٣٧)	(٥٧٧,١٠٣,٩٧٤)
العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	(٣٢,٢٦٦,٠٧١)	(٥,٠٧٨,٥٢٧)	(٤,٣٨١,٤٤٠)	(٣,٦٧٢,١٥٨)	(٣,١٤٨,٣٨٠)	(٤٨,٥٤٦,٥٧٦)
عائد الاستثمار والايرادات الأخرى	١١,٧٦٣,١٩٣	١٤,٢٣٤,١٣٠	٨,٥٨٣,٨٥١	٤,٨٨٢,٧٣٣	١,٢٠٠,٧٨٠	٤٠,٦٦٤,٦٨٦
تحويل الحساب الاحتياطي	(٦٣,٤٨٩,٠٠٠)	.	.	.	.	(٦٣,٤٨٩,٠٠٠)
السحب من الحساب الاحتياطي	.	.	.	.	.	.
رد المبالغ الفائضة من الحساب الاحتياطي	٨,٦٦٥,٧٣٢	٣١,٦٦٩,٦٢٨	٣٨,٣٥٧,٨٠٤	٤٠,٧٩٠,١٠٤	١٩,٠٠٥,٧٣٢	١٣٨,٤٨٩,٠٠٠
حساب الخصيلة	٦٢,١٧٨,٦٢٦	٦٠,٣٠٩,٩٩٩	٥٨,١٧٠,٥٦٨	٣٩,٩٦٧,٣٠٧	١٠,٨٦٨,٢٣٧	١٠,٨٦٨,٢٣٧
رصيد حساب الخصيلة في آخر الفترة	.	.	.	.	.	.

(١) تم التصديق على التدفقات النقدية من مراقبي الحسابات بتاريخ ٢٠٢٥/٥/٧

١٠ % سنوياً على مدار الإصدار.

تم احتساب العائد على الحساب الاحتياطي بناء على معدل ١٥,٨ % في ٢٠٢٥ و ١٠,٣ % في ٢٠٢٦ و ٧,٨ % في ٢٠٢٧.

٢٠٢٥ .

وفقاً للتحصيلات الفعلية لحفظة التوريد يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ .

سداد استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٥ على أنه في حالة

تتم اعتبار السداد المعجل للعملاء بنسبة ٦٪ سنوياً وذلك بناءً على أداء العملاء في الفترات السابقة على الإصدار.

(٣) يتم سداد (إستهلاك) أصل سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً وقابلة للإستدعاء المعجل بعد تمام سداد الشريحة الاولى (أ) بدءاً من الكوبون رقم (٢٥) ولمدة تحددها الاقصى ٣٧ شهراً، ويمكن سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهريا في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

Suez Canal Bank
Financial Institution
7 Abdel Kader Harza St.
Garden City - Cairo

بنك القاهرة
Banque du Caire

قطاع التمويل الهيكلية والقروض المشتركة



Beltone Leasing & Factoring

Beltone

لتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.

5

(١١) تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناء على معدل ١٠ % سنوياً على مدار الإصدار، وتم احتساب العائد على الحساب الاحتياطي بناء على معدل ١٥,٨ % في ٢٠٢٥ و ١٠,٣ % في ٢٠٢٦ و ٧,٨ % في ٢٠٢٧ و ٧,٠ % في ٢٠٢٨ و ٦,٦ % في ٢٠٢٩ و ٦,٦ % في ٢٠٣٠ من متوسط الرصيد الشهري القائم للسندات.

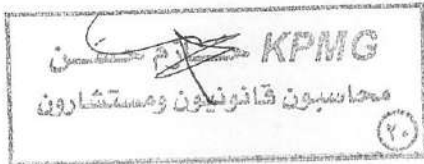
(١٢) تبدأ التدفقات النقدية المستحقة لحملة السندات إعتباراً من مايو ٢٠٢٥ وتنتهي في نوفمبر ٢٠٢٩، سيقوم البنك الملتقي للاكتتاب بناءً على تعليمات شركة التوريق ش.م.م بالإفراج عن حصيلة الاكتتاب وسداد مقابل محفظة التوريق المحالة إلى الشركة المحيلة البالغ ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ جم بعد خصم مبلغ ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جم الخاص بتغذية الحساب الاحتياطي بمبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمئة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر حال عدم تقديم خطاب الضمان الخاص بخدمة التعثر، علماً بأنه سيتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من التدفقات المالية المحالة حتى تاريخ غلق باب الاكتتاب خطاب الضمان الخاص بخدمة التعثر، (ان وجدت) من مقابل الحوالة "حصيلة سندات التوريق" وتوريدها الى حساب الحصيلة لدي امين الحفظ بنك قناة السويس



على الدين
وشاحي
وشركاهما

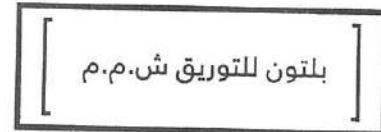
ALC

٤٦٦٦



A.G

At



Suez Canal Bank
Financial Ins
(7 Abdel Kader R St.
Garden City - Cairo

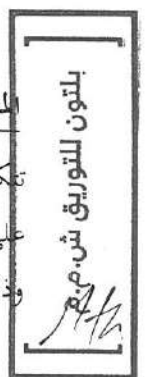


الموضوع: شهادة التصنيف المحلي للملاءة (الجدارة) الائتمانية لمحفظة حقوق مالية آجلة والمنشئة من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. والحالة قانوناً لشركة بلتون للتوريق ش.م.م.

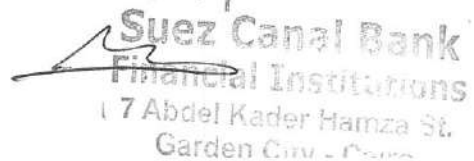
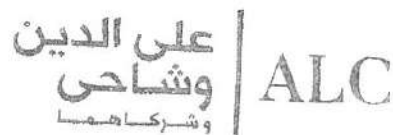
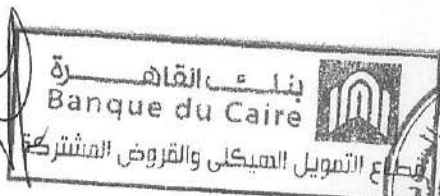
(الحالة الخاصة بالإصدار الثاني)

منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني وخدمة المستثمرين" في ٢٨ أبريل ٢٠٢٥ التصنيف والترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) لمحفظة التوريق المنشئة من قبل شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م.، درجة "BBB-". وتجدر الإشارة إلى أن قيمة المحفظة الإجمالية تبلغ ٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧ جنيه مصري فقط لا غير وقيمتها الحالية تبلغ ٢,١٤٢,٦٢٩,٦٠٩ جنيه مصري فقط لا غير (بعد خصم إجمالي القيمة الحالية للمصاريف والنفقات الخاصة بعملية التوريق وحتى نهاية مدة الإصدار وبعد إضافة مصاريف الاكتتاب)، لعدد ٤٢ عقد تأجير تمويلي، والحالة قانوناً لشركة بلتون للتوريق ش.م.م. (الحالة الخاصة بالإصدار الثاني) وذلك للمستحقات المالية الآجلة المتعلقة بهذه المحفظة. وتجدر الإشارة إلى أن هذه المستحقات الآجلة تغطي بالعديد من الضمانات (Secured Assets) والتي تتمثل في عدة ضمانات مثل أوراق تجارية ووثائق التأمين وكذلك الكفالات التضامنية المرتبطة بتلك العقود. وقد تم منح هذه الدرجة بناءً على الدراسة التي قامت بها شركة ميريس لأداء المحفظة وهيكلها والتدفقات المالية المتوقعة، مستندة على المعلومات والبيانات التي تم إمدادها لميريس في أبريل ٢٠٢٥، وأخذاً في الاعتبار القواعد الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية والمعمول بها حتى تاريخه بشأن تنظيم شركات وعمليات التوريق، وأن الحالة نافذة وناجزة وناقلة لجميع الحقوق والضمانات الحالية بعد تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل إلى شركة بلتون 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 وقدرتها على سداد الأقساط والفوائد في مواعييدها ذات جودة متوسطة **Creditworthiness Average**، كما أن درجة المخاطر التي تتعرض لها المحفظة متوسطة مقارنة بالمحافظ الأخرى في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) إلى نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.



تكون المحفظة من عقود تأجير تمويلي، وأن المخاطر التي قد تؤثر على التحصيل والوفاء بالتزامات المرتبطة بمحفظة سندات التوريق أو على التعزيز الائتماني تتمثل في المخاطر التجارية ومخاطر الوفاء المعجل ومخاطر التحصيل ومخاطر الهلاك الكلي والجزئي ومخاطر التركيز وذلك على النحو التالي:



أولاً: المخاطر الائتمانية لمحفظة التوريد:

تتمثل المخاطر الائتمانية في عدم قيام المستأجرين تحت عقود التأجير التمويلي بسداد الإيجارات المتفق عليها، وتقوم الشركة المحيلة بالتعامل مع مثل هذه المخاطر من خلال عمل دراسات ائتمانية مفصلة لكل عملية على حدة وتعتمد الدراسة على سمعة المدين في السوق الذي يعمل به، وإن الأصل محل عقد التأجير التمويلي من الأصول الإنتاجية والتي تدخل فوراً في النشاط الاقتصادي للمدين وتساهم في توسيع نطاق أعماله، وكذلك يتم تسجيل ملكية الأصول موضوع التأجير وفقاً لقانون التأجير التمويلي باسم شركة بلتون للتأجير التمويلي التي تحتفظ بالملكية خلال فترة سريان العقد.

ولما كانت شركة التأجير التمويلي تحتفظ بملكية الأموال المؤجرة فذلك يقلل من المخاطر المرتبطة بتسييل الأصول في حالات الإخلال وذلك لاستغراق عملية التسييل وقتاً أقل نسبياً مقارنة بالمخاطر المرتبطة بتسييل الأصول غير المملوكة وفي ذلك قررت المادة رقم ٢٦ من قانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بشأن تنظيم نشاطى التأجير التمويلي والتخصيم بأن يعد عقد التأجير التمويلي مفسوخاً من تلقاء نفسه دون الحاجة الى اصدار أو اتخاذ إجراءات قضائية في أي من الحالات: فقرة أ) "عدم قيام المستأجر بسداد قيمة الإيجار المتفق عليها في المواعيد ووفقاً للشروط المتفق عليها في العقد رغم قيام المؤجر بالتنبيه عليه بالسداد، ومرور ثلاثين يوماً على فوات هذه المواعيد مالم يتضمن العقد ما يخالف ذلك" كما نصت المادة ٢٨ من ذات القانون "يكون لعقد التأجير التمويلي المقيد لدى الهيئة طبقاً لأحكام هذا القانون قوة السند التنفيذي، وفي الحالات التي ينقضي فيها العقد بسبب فسخه أو لأي سبب آخر دون تحديده ودون شراء المستأجر للأصل، يلتزم المستأجر أو ورثته أو باقي الشركاء أو أمين التفليسة أو المصفي بحسب الأحوال بأن يرد إلى المؤجر الأصل المؤجر بالحالة المتفق عليها في العقد، فإذا امتنع عن التسليم جاز للمؤجر أن يقدم عقد التأجير التمويلي المقيد لدى الهيئة إلى قلم كتاب المحكمة الاقتصادية المختصة لوضع الصيغة التنفيذية عليه وفق أحكام المادة (٢٨٠) من قانون المرافعات المدنية والتجارية، ولكل ذى شأن الإستشكال من هذا التنفيذ خلال ثلاثة أيام من تاريخ إعلان السند التنفيذي وتكليف الحائز برد الأصل المؤجر بصحيفة أو بطريق الاعتراض عليه أمام المحضر عند البدء في التنفيذ، ويختص بنظر هذا الإستشكال قاضى التنفيذ بالمحكمة الاقتصادية المختصة الذى يتعين عليه الفصل فيه خلال سبعة أيام على الأكثر، ويترتب على رفع الإشكال وقف التنفيذ إلى حين الحكم فيه. ويتبع فيما لم يرد فيه نص خاص في شأن التنفيذ على الأصل المؤجر الإجراءات المنصوص عليها بقانون المرافعات المدنية والتجارية.

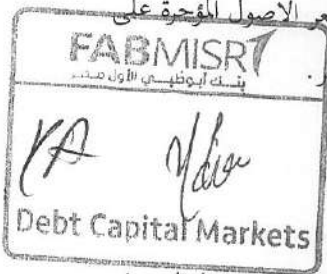
ثانياً: المخاطر التجارية لمحفظة التوريد:

تمثل السيارات ١٠,١٧ % (٤,٣٠ % سيارات تجارية و ٥,٨٧ % سيارات ركاب) من إجمالي قيمة المحفظة وتمثل العقارات ٧٤,٦٣ % من إجمالي قيمة المحفظة وفي حالة حدوث حالات إخلال يتم إعادة الاستحواذ على الأموال المؤجرة لبيعها فتكون قيمة البيع حسب السعر السائد في السوق والذي يتأثر بالنسبة للسيارات بأي تعديل في التعريفية الجمركية وسعر الصرف بحيث ترتفع مع ارتفاعها وتنخفض بانخفاضها، ولا يشكل أي ارتفاع في التعريفية الجمركية أو سعر الصرف أية مخاطر بل سيؤدي إلى تعزيز محفظة سندات التوريد في حالة بيع هذه الأموال المؤجرة موضوع المحفظة عند إخلال مستأجري هذه الأصول بالتزامهم المالية حيث أن ارتفاع الاسعار في السوق يؤدي إلى ارتفاع اسعار الأموال المؤجرة موضوع المحفظة، وبالنسبة للعقارات الضامنة للعقود محل المحفظة فإن السوق المصري يشهد ارتفاعاً مستمراً في قيمة العقارات ولم تؤدي الأزمات المالية والاقتصادية وغيرها في انخفاض قيمته أما في حالة انخفاض التعريفية الجمركية أو سعر الضريبة على القيمة المضافة أو سعر الصرف أو إجراء أي تعديل في التشريعات الحالية يؤدي

بلتون للتوريد ش.م.م

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



إلى انخفاض الأسعار فلن يشكل مخاطر تجارية مباشرة وكاملة حيث إن الشركة تمول ٩٥% في المتوسط من سعر الأصول المؤجلة على أساس أقل تقييم ومن ثم فإن انخفاض السعر بالنسبة التي قام المدين بسدادها تمثل حماية من مثل هذه المخاطر.

ثالثاً: مخاطر الانهاء المبكر:

للمدين الحق في شراء الاموال المؤجلة وفقاً للقانون والعقود خلال مدة سريان عقد التأجير التمويلي وذلك بالثمن والشروط التي يتفق عليها الطرفين ففي هذه الحالة يجب أن يتم سداد ثمن الشراء بالكامل قبل نقل الملكية مضافاً إليه كافة المصاريف والتكاليف والضرائب والرسوم والدفعات وإيه مدفوعات أخرى مما يحد من مخاطر الانهاء المبكر وقد ينتج عن الوفاء المبكر فائض في الحصيلة يتم توجيهه لسداد أصل وعائد السندات وفقاً للشروط والاحكام الواردة بمذكرة المعلومات



رابعاً: مخاطر التحصيل والتوريد لحساب الحصيلة:

(أ) مخاطر التحصيل:

أن الشركة القائمة بالتحصيل قد تواجه معوقات في تحصيل المبالغ المتعلقة بمحفظة سندات التوريد نتيجة لما يلي:

إخفاق المحصل في القيام بالتزاماته بالتحصيل وعجزه عن توريد المبالغ إلى أمين الحفظ في الوقت المتفق عليه. من المتفق عليه أنه من حق شركة التوريد اختيار شركة تحصيل أخرى وذلك كمحصل احتياطي بناءً على إخطار كتابي مدته ثلاثون يوماً ترسله شركة التوريد إلى المحصل بكتاب موصى عليه يعلم الوصول متى كان المحصل في حالة إخلال ولم يعالجها خلال مدة ثلاثين يوماً - وفي ضوء ذلك فقد قامت شركة التوريد بالتعاقد مع - الإدارة العامة للمنتجات النقدية وحلول المدفوعات والتحصيل بينك المصري الخليجي للقيام بدور المحصل الاحتياطي.

إفلاس المحصل وتم مواجهة هذا الخطر عن طريق التزام المحصل بالآتي:

١. بالنسبة للخصم المباشر من حسابات المدينين لدى البنوك التي يتعامل معها المدينين يقوم المحصل بإيداع الأقساط الشهرية / الربع سنوية المستحقة على المدينين مباشرة بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ، فور التحصيل وذلك بإجراء الخصم المباشر على حسابات المدينين وإضافة الأقساط الشهرية / الربع سنوية مباشرة فوراً بحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ ودون المرور بأي من حسابات المحصل أو شركة التوريد.

٢. بالنسبة للمتحصلات النقدية من المدينين يلتزم المحصل بتوريدها لحساب حصيلة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

٣. بالنسبة للمدينين الذين يقومون بسداد الأقساط الشهرية / الربع سنوية بأوراق تجارية آجلة يتم إيداعها في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ فور تحصيلها.

- "النص على التزام المحصل بإعداد كشف المبالغ التي تم تحصيلها أو توريدها لحساب الحصيلة موضحاً فيه المدفوعات الشهرية للمدينين، ويخطر به أمين الحفظ خلال فترة لا تتعدى يوم عمل من تاريخ التحصيل مع التزام

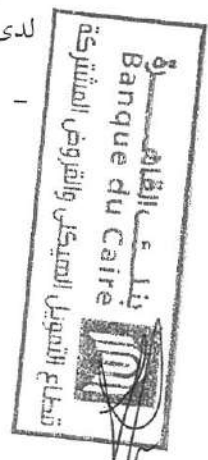
على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

A.G

٤٣

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo



المحصل باتخاذ كافة الإجراءات التأمينية ضد مخاطر الحريق والصاعقة والسطو والضياع لهذه المبالغ و/أو الشيكات خلال الفترة المذكورة، وتعد الالتزامات الواردة بهذا البند من الالتزامات الجوهرية للمحصل.

ولحماية حملة سندات التوريد من أية مخاطر في التحصيل قد تؤثر على حقوق حملة السندات، فقد قامت شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) بالاتفاق مع الإدارة العامة للمنتجات النقدية وحلول المدفوعات والتحصيل ببنك المصري الخليجي للقيام بدور المحصل الإحتياطي بموجب عقد المحصل الإحتياطي المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ فمن المتفق عليه أنه يجوز لشركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) في حالة تعثر المحصل الأصلي أو إخفاقه الجسيم في أداء التزاماته ان تقوم بإنهاء عقد الخدمة والتحصيل وتفعيل عقد المحصل الإحتياطي وذلك بعد موافقة شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وجماعة حملة السندات على ألا يقل التصنيف الائتماني للمحصل الإحتياطي عن درجة -BBB طوال مدة الإصدار ويلتزم المحصل الأصلي فور إبلاغه ببيانات المحصل الإحتياطي بإطلاعهم على الجوانب التنفيذية المتعلقة بالتحصيل وتسليمه كافة المستندات والبيانات اللازمة لتمكينه من أداء التحصيل على الوجه الأمثل، وفي هذه الحالة تقوم بلتون للتأجير التمويلي - ش.م.م بصفتها محيل المحفظة - وكذا بصفتها المحصل - بإخطار المدينين بهذا الإتفاق بموجب كتاب مسجل يعلم الوصول على عناوينهم المسجلة لديها المحصل في حالة نفاذه.

- هذا وقد تضمن التعزيز الائتماني للإصدار وجود الحساب الإحتياطي وحساب خدمة التعثر على النحو المذكور تفصيلاً في قسم التعزيز الائتماني من مذكرة المعلومات مما يحد من أي خطر مترتب على افلاس المحصل.

(ب) مخاطر التوريد لحساب الحصيلة الناشئة والمرتبطة بوجود أكثر من محفظة سندات لدى أمين الحفظ أو نشاط المحصل

يتمثل هذا الخطر في امكانية حدوث خطأ من امين الحفظ أو المحصل في توريد المبالغ المحصلة أو الموردة إلى حساب الحصيلة الخاصة بمحفظة سندات التوريد الإصدار الثاني المستقل وهذا الخطأ الفني الذي قد يرجع إلى تعدد محافظ السندات المتنوعة لدى أمين الحفظ وقد تم معالجة هذا الخطأ الفني من خلال:

- (١) يلتزم أمين الحفظ وفقاً للمادة ٣١١ من اللائحة التنفيذية بان يفرد حسابات مستقلة لكل عملية توريد ولا يجوز له الخلط أو الدمج أو المزج بين حساباته الخاصة وبين حسابات عمليات التوريد أو بين بعضها البعض.
- (٢) يقوم المحصل بإمسك دفاتر مستقلة لمحفظة سندات التوريد عن الحسابات الخاصة بالنشاط المعتاد له، وذلك كله وفقاً للقواعد والسياسات المتعارف عليها في عقود التحصيل مع التزامه ببذل عناية الرجل الحريص في أداء التزاماته.

وبالإضافة الى ما سبق تجدر الإشارة الى وجود الحساب الإحتياطي لدى أمين الحفظ لمجابهة النقص في التدفقات النقدية ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الإحتياطي" ليودع بقيمة إجمالية تمثل ٦,٨٩٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمجابهة النقص في التدفقات النقدية. ويتم تمويل الحساب الإحتياطي عن طريق: (أ) مبلغ قيمته ما يمثل ٣,١٦٪ من إجمالي قيمة السندات خصماً من حساب الحصيلة خلال أول ستة أشهر من تاريخ الإصدار، (ب) مبلغ قيمته (٧٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لاغير) ما يمثل ٣,٧٣٪ من إجمالي قيمة السندات، خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب/السندات علي ان يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريد في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ على الحد الأدنى المشار اليه أعلاه.

على الدين
وشاحي

ALC

Beltone Leasing & Factoring

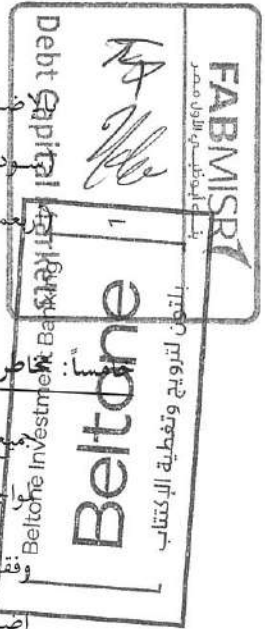
Beltone

بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م



بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والقروض المشتركة

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.



إضافة إلى حساب خدمة التعثر / خطاب ضمان نهائي غير قابل للإلغاء من الشركة المحيلة باسم شركة بلتون للتوريد ش.م.م. ٢٠٢٠م. ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم

مخاطر الهلاك الكلي أو الجزئي للمال المؤجر

مخاطر الهلاك الكلي أو الجزئي للمال المؤجر: مخاطر الأموال المؤجرة مؤمن عليها بالكامل لصالح شركة بلتون للتأجير التمويلي ويوفر التعزيز الائتماني لدى الشركة، ضمانه

وفقاً لطبيعة المال المؤجر يسترد المدين من شركة التأمين قيمة اصلاح الأصل موضوع عقود التأجير التمويلي في حالة وقوع اضرار من حوادث وفي حالة الهلاك الكلي يقوم المحصل بتحصيل مبلغ التعويض، وإذا تجاوز مبلغ التأمين التزامات المدين تعين سداد هذه الفواتض له وذلك بعد خصم المصروفات الفعلية التي تكبدها المحصل في هذا الشأن، وطبقاً لقواعد التأمين السائدة لا يغطي التأمين حالات الكوارث الطبيعية والإرهاب والفعل المتعمد من المدين وكذلك حالات العصيان المدني، هذا ويتعهد المحصل باستمرار التغطية التأمينية على الأصول موضوع عقود التأجير التمويلي طوال اجل العقود أو السند ايهما أقرب، وذلك بالتجديد المباشر لبعض العقود ومتابعة المستأجرين للتأكد من قيامهم بالتجديد في المواعيد المحددة والحصول على المستندات الدالة على ذلك.

سادساً: مخاطر عدم القدرة على تسهيل الاصول المؤجرة

ان طبيعة الأصول محل عقود التأجير التمويلي - عدا العقارات - يمكن بيعها في وقت وجيز لأنها غير معرضة للتقلبات الحادة في قيمتها السوقية كونها أصول ومعدات ذات طبيعة متخصصة في العمليات الصناعية والإنتاجية ومن ثم فان القيام بتسهيل هذه الأصول لا يشكل مخاطر يمكن أن تؤثر على محفظة التوريد، وبالنسبة للعقارات وإن كان تسهيلها يحتاج إلى وقت أطول إلا أنها تعتبر مخزن للقيمة وبناء عليه فإن بيعها دائماً ما يكون بأسعار مرتفعة نتيجة لارتفاع أسعار العقارات بمرور الزمن. وحيث تحتفظ شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م بملكية الأصول التي يتم تمويلها بما يؤدي الى عدم وجود مشكلة فيما يخص الاستحواذ على تلك الأصول وإمكانية تسهيلها في وقت قصير.

سابعاً: مخاطر تغير سعر العائد

يعتبر العائد على سندات التوريد عائد متغير ومرتبط بسعر العائد والاقتراض لليلة واحدة (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري يوم ٢٠٢٥/٤/١٧ والذي يتم مراجعته طبقاً لتواريخ انعقاد اجتماعات لجنة السياسات بالبنك المركزي المصري لتحديد سعر العائد لكل شريحة بالإضافة الى هامش الربح الخاص بها. على ان يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الاقتراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.



على الدين
وشاحي
وشركاه

ALC



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

A.G

وحيث يحق لشركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م (المحيل) تعديل القيم التجارية الخاصة بكافة عقود التأجير التمويلي في حالة حدوث تغير في سعر عائد الإقراض (الكوريدور) الليلة واحدة المعلن من البنك المركزي المصري على أن تطبق التغيرات اعتباراً من تاريخ صدور الإعلان وعليه يتم إخطار المستأجر بهذا التعديل مما يحد من مخاطر تغير سعر العائد على السندات.

تأسعاً: مخاطر تركيز العملاء

تمثل مخاطر تركيز العملاء في تركيز نسبة عالية من قيمة المحفظة لدى ثلاثة عملاء بما يعادل نسبة ٥٩,٨٠٪ من قيمة المحفظة المحفظة بعدد ثلاثة عقود تأجير تمويلي وأكبر عميل منهم يمثل نسبة ٣٤,٥٤٪ من قيمة المحفظة المحفظة، وقد تم مواجهة ذلك من خلال الضمانات الصادرة من هؤلاء المستأجرين من خلال الشيكات الصادرة منهم بالقيمة التجارية المستحقة عليهم، وكذلك وثائق التأمين على الأصل المؤجر. وأيضاً حق المؤجر في حالة إخلاصهم باتخاذ إجراءات استرداد الأصل وإعادة بيعه مرة أخرى أو إعادة تأجيره، كما تم الأخذ في الاعتبار هذا الخطر من قبل شركة التصنيف الائتماني في تحديد قيمة الحساب الاحتياطي وحساب خدمة التعثر أو خطاب الضمان في حالة اصدارة كبديل لحساب خدمة التعثر.

عنراً: مخاطر تركيز شركات التأمين

تمثل مخاطر تركيز شركات التأمين في تركيز نسبة عالية من وثائق التأمين لدى شركة تأمين واحدة وتمت مواجهة هذا الخطر بأن الشركة المحيلة قد قامت بتوزيع التغطيات التأمينية على الأصول الممولة على أكثر من شركة تأمين، حيث بلغت أعلى نسبة للتغطية التأمينية في المحفظة المحالة لدى شركة تأمين مصر للتأمين نسبة ٥٠٪ نسبة إلى عدد العقود محل المحفظة، وكذلك فان سياسة الشركة المحيلة تتمثل في عدم التعامل إلا مع شركات التأمين المرخص لها من الجهات المختصة والتي تخضع جميعاً لرقابة الهيئة العامة للرقابة المالية وذلك للتأكد من التزام تلك الشركات بالعمل وفقاً للقوانين واللوائح والقرارات الصادرة في هذا الشأن.

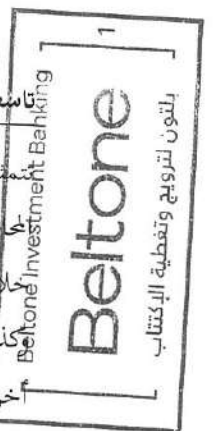
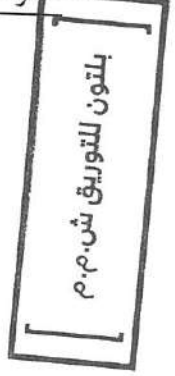
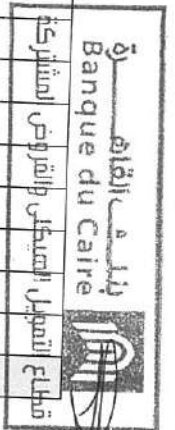
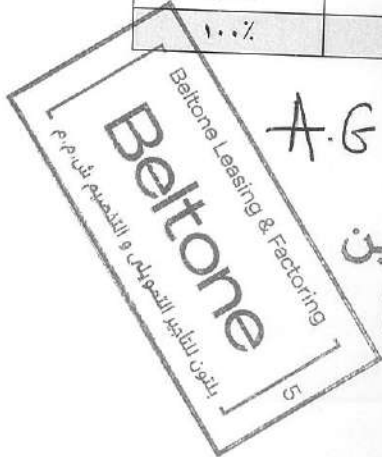
اسم شركة التأمين	القيمة التأمينية (جم)	عدد الوثائق	النسبة إلى العدد	النسبة إلى القيمة
شركة المهندس للتأمين	٦٣,٠٠٠,٠٠٠	١	٢,٣٨٪	١,٨٨٪
أليانز مصر	١٠٥,٢٢٠,١٠٠	٨	١٩,٠٥٪	٣,١٤٪
جي آى جي للتأمين - مصر	٣٨١,٣٠٢,٣٧٥	١	٢,٣٨٪	١١,٣٨٪
مصر للتأمين	١٠٣,٢٧٤,٠٠٠	٢١	٥٠,٠٠٪	٣,٠٨٪
مصر للتأمين التكافلي	١٦٧,٠٥٧,١٠٠	١	٢,٣٨٪	٤,٩٩٪
مصر للتأمين	٨٢٣,٤٣٥,٥٠٠	٢	٤,٧٦٪	٢٤,٥٧٪
قناة السويس للتأمين	١٨٣,٣٣٠,٠٠٠	٥	١١,٩٠٪	٥,٤٧٪
ثروة للتأمين	١,١٩٢,٢٠٠,٠٠٠	١	٢,٣٨٪	٣٥,٥٨٪
وثاق للتأمين	٣٣٢,٠٠٠,٠٠٠	٢	٤,٧٦٪	٩,٩١٪
اجمالي	٣,٣٥٠,٨١٩,٠٧٥	٤٢	١٠٠٪	١٠٠٪

٣. العمولات والمصاريف التي يتم خصمها من حصيله محفظة التوزيع

على الدين
وشاحي
شركاهما

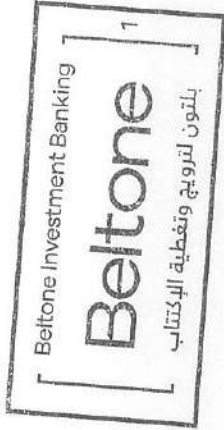
ALC ٤٦

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Giza



وفقاً لقائمة التدفقات النقدية المشار إليها في هذه المذكرة، هناك عمولات ومصاريف اجمالية طوال عمر السند تبلغ ٤٨,٥٤٦,٥٧٦ جنيهاً مصرياً 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 حصة محفظة التوريق لصالح الجهات التالية:

- أتعاب المستشار المالي ومروجو وضامنوا تغطية الاكتتاب.
- أتعاب المستشار القانوني.
- أتعاب مراقب حسابات.
- أتعاب أمين الحفظ.
- رسوم الهيئة العامة للرقابة المالية.
- رسوم شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي والتجديد السنوي.
- مصاريف قيد السندات وتحديد ضممها إلى جداول البورصة المصرية.
- أتعاب شركة التصنيف الائتماني عند الإصدار سنوياً خلال أجل السند.
- أتعاب المحصل.
- أتعاب المحصل الإحتياطي مقابل القيام بدوره.
- أتعاب شركة التوريق



ويتضمن العقد المبرم مع أمين الحفظ البيان التفصيلي لهذه المبالغ وتواريخ سدادها والتي يمكن الاطلاع عليه لدى شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) في حالة طلب أي معلومات إضافية عن تلك العمولات والمصاريف المقرر خصمها من حصة التوريق والتي لا يجوز تعديلها الا بعد موافقة جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية.

٤. مصادر سداد السندات

المتحصلات من الحقوق المالية المحالة.
ما يسدده المكتتبون من مبالغ كمصاريف الاصدار على النحو الوارد بالبند رقم (٩) من القسم ثالثاً من هذه المذكرة.
المبالغ المحصلة من التنفيذ - بالبيع - على الأموال المؤجرة وكذلك تعويضات التأمين.
عائد الإستثمارات الخاص بحساب الحصة والتي قد يقوم بها أمين الحفظ بناء على تعليمات شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً).

حساب الإحتياطي.
حساب خدمة التعثر / خطاب الضمان

٥. أولويات استخدام المبالغ المحصلة

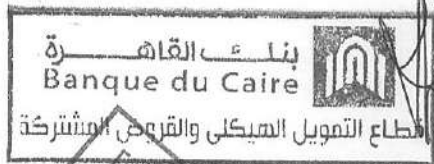
أولاً: سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في هذه المذكرة؛

ثانياً: سداد عائد السندات على الشريحة الأولى (أ)؛

٤٧

على الدين
وشاخص
وشركاهما

ALC
Suez Canal Bank
Financial Institutions
Abdel Kader



A.G

ثالثاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثانية (ب)؛

رابعاً: سداد عائد السندات على الشريحة الثالثة (ج)؛

خامساً: تمويل حساب الرصيد الاحتياطي بصورة دورية ليودع به مبلغ يمثل (٦,٨٩) % من الرصيد القائم للسندات طوال عمر الإصدار ("رصيد الحساب الاحتياطي") ويتم تمويله على النحو الوارد في مذكرة المعلومات

سادساً: سداد أصل الشريحة الأولى (أ) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

سابعاً: سداد أصل الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

ثامناً: سداد أصل الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة؛

تودع المبالغ المتبقية في حساب حسيبة محفظة التوريد لدى أمين الحفظ ويرد ما يكون فائضاً من أموال إلى الشركة المحيلة بعد إستهلاك السندات للشرائح الثلاثة (أ، ب، ج) من أصل وعائد بالكامل وسداد أية مصروفات مستحقة لم يتم سدادها خلال فترة الإصدار؛ خلال مدة إستهلاك الشريحة الأولى (أ)، في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحفظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف المشار إليها في البند (٣) أعلاه، وحقوق حملة السندات خلال نفس المدة المشار إليها وهي عائد الشرائح (أ) و(ب) و(ج) بالإضافة إلى القسط الشهري للشريحة (أ) وتمويل الرصيد الاحتياطي وفقاً للبند (٦-أ) من هذه المذكرة، في حالة قيام المستأجرين بالوفاء المعجل لإلتزاماتهم وفقاً لعقود التأجير التمويلي، يحق للشركة المصدرة إستهلاك جزء من الشريحة (ب) و/أو الشريحة (ج) فوراً ودون إستهلاك الشريحة (أ) كاملة. ويشترط في إستهلاك الشريحة (ب) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (أ)، كما يشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشريحة (ب).

٦. التعزيز الائتماني:

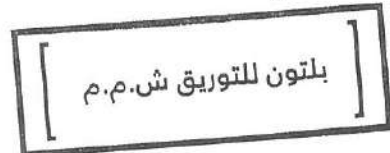
تتميز المحفظة بوجود تعزيز إئتماني داخلي نسبته ٦,٢٠% - بناءً على القيمة الحالية للمحفظة بعد خصم إجمالي مصاريف الإصدار من حسيبة المحفظة وإضافة مقابل مصروفات الإصدار، والذي يمثل ضمانة إضافية لمجابهة المخاطر التي قد تواجه المحفظة ومنها أى عجز قد ينشأ عن السداد المبكر أو التعثر في السداد.



على الدين
وشاحي
ALC وشركاهما



A.G



Suez Canal Bank
Financial Institutions
Abdel Kader Hamza St.

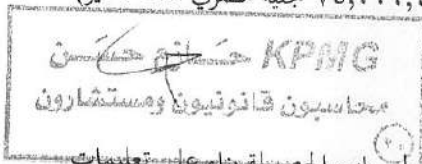
البيان	ايضاح	جنيه مصري
القيمة الحالية للمحفظة طبقاً لتقرير مراقبا حسابات شركة التوريق	١	٢,١٧٨,٥٧٥,١٩٣
القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٢	٤٠,١٦٤,٥٨٤
القيمة الحالية بعد الأخذ في الحسبان القيمة الحالية للعمليات والمصاريف المقدرة التي سيتم خصمها من حصيلة المحفظة	٢-١=٣	٢,١٣٨,٤١٠,٦٠٩
مصاريف الإصدار	٤	٤,٢١٩,٠٠٠
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	٥	٢,١٤٢,٦٢٩,٦٠٩
قيمة الإصدار	٦	٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠
تعزير ائتماني داخلي نسبته ٦,٦٠٪، المحسوب من قسمة القيمة الحالية 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.	٧=(٥/٦)-١	٦,٦٪



بالإضافة إلى وجود الحسابين التاليين:

الحساب الاحتياطي:

كما سيتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة النقص في التدفقات النقدية (ويشار إلى هذا الحساب بـ "الحساب الاحتياطي") بقيمة إجمالية تمثل ٦,٨٩٪ من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمواجهة النقص في التدفقات النقدية. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق: (أ) مبلغ قيمته ما يمثل ٣,١٦٪ من إجمالي قيمة السندات خصماً من حساب الحصيلة خلال أول ستة أشهر من تاريخ الإصدار، (ب) مبلغ قيمته (٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل ٣,٧٣٪ من إجمالي قيمة السندات، خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب/السندات،

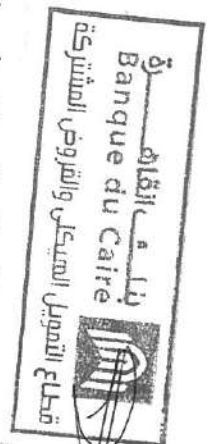


وفي حالة تجاوز قيمة الحساب الاحتياطي تلك النسبة يتم رد الفائض عن تلك النسبة لحساب الحصيلة بناءً على تعليمات العميل. وفي حالة وجود عجز في حساب الحصيلة لسداد كافة المصروفات ومستحقات حاملي السندات من كوبونات يتم تمويل هذا العجز من خلال الحساب الاحتياطي، على أن يتم رد المبالغ المحولة من الحساب الاحتياطي لسداد هذا العجز إليه مرة أخرى من حساب الحصيلة المحصلة في الشهر التالي. ويتم تكرار تحويل مبالغ العجز من الحساب الاحتياطي إلى حساب الحصيلة ورد هذه المبالغ إلى الحساب الاحتياطي كلما وجد عجز وسيتم إضافة عائد استثمار هذا الحساب لرصيد الحصيلة ويستخدم في المدفوعات الشهرية من مصروفات وكوبونات للسندات. على أن يلتزم أمين الحفظ بإخطار شركة التصنيف الائتماني والهيئة العامة للرقابة المالية وشركة التوريق في حالة وجود ما يعوق استمرار تمويل الحساب دورياً/تدريجياً والحفاظ على الحد الأدنى المشار إليه أعلاه.



ALC

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City



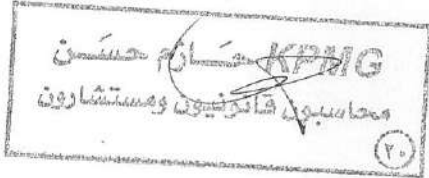
A.G

حساب خدمة التعثر/خطاب ضمان بنكي:

(أ)

تم فتح حساب لدى امين الحفظ لمعالجة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الاصدار ويشار إلى هذا الحساب بـ "حساب خدمة التعثر"، تقوم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بصفتها المفوضة من الخيل بخصم مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيهه) ويمثل ٢٤,٢٧٪ من قيمة السندات من الخيل من مقابل الحوالة "قيمة سندات التوريق" لتمويل هذا الحساب فور غلق باب الإكتتاب ويجوز للمحيل تقديم خطاب ضمان بنكي غير قابل للإلغاء على أن يكون مقبولاً لأمين الحفظ بإسم شركة التوريق (المحال اليه) ولصالح حملة السندات بذات القيمة وذلك بدلاً من خصم بمبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيهه) المذكور اعلاه - على أن يتم رد المبلغ الذي تم خصمه من مقابل الحوالة للمحيل فور تقديم خطاب الضمان وتحويل العائد خلال تلك الفترة لحساب الحصيلة - وفي حالة وجود أى عجز فى حساب الحصيلة يتم تمويل هذا العجز من الرصيد القائم بالحساب الاحتياطي وفي حالة إستمرار العجز يتم التمويل من خلال المبالغ القائمة بحساب التعثر أو تسيل خطاب الضمان وعلى أن تقوم شركة التصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني للسندات ويتم الحفاظ على/تحفيض مبلغ حساب خدمة التعثر/خطاب الضمان بناءً على أداء المحفظة/السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني للمحفظة/السندات. على أن يتم تحفيض المبلغ بقيمة ما تم الاتفاق عليه مع شركة التصنيف الائتماني وبعد اخطار جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية.

المالية.

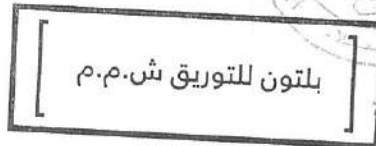


علي الدين
وشاحي
وشرعاً

ALC



A.G



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

١. الشركة المصدرة

شركة بلتون للتوريق ش.م.م (سوديك للتوريق سابقاً)

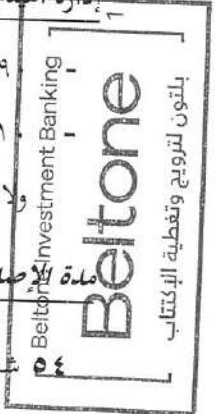
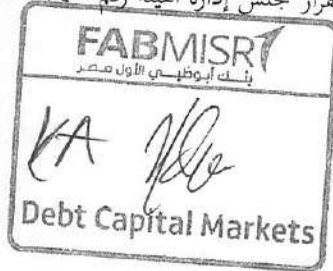
٢. لغرض من الإصدار

إصدار سندات مقابل محفظة التوريق التي تتضمن حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع بضماناتها المستحقة وسداد قيمة السندات الى شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م والتي تم حوالتها الى شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بموجب عقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧ والمنشور ملخصه في هذه المذكرة. وستقوم شركة بلتون للتأجير التمويلي باستخدام مقابل الحوالة في تمويل أنشطة الشركة المتوافقة مع اغراضها المرخص لها بها.

٣. نوع الإصدار

سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بالنسبة للشريحة الثانية والثالثة بدء من الكوبون رقم ٢٥ بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى وذات عائد سنوي متغير يصرف شهرياً وتطرح بالكامل للطرح الخاص وذلك للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية والأفراد الطبيعية والاعتبارية وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وفقاً لما يلي:

- ٩٪: بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية.
- ١٪: بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تنقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١.

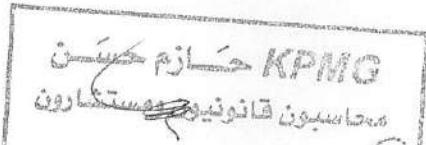


مدة الإصدار: ٥٤ شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب.

٤. قيمة الإصدار

٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ بمبلغ إجمالي فقط اثنين مليار وعشرة ملايين جنيه مصري لا غير

- سندات الشريحة الأولى (أ): بقيمة إسمية ٧٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط سبعمائة وواحد وثلاثون جنيه مصري لا غير)
- سندات الشريحة الثانية (ب): بقيمة إسمية ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط ستمائة ثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير)
- سندات الشريحة الثالثة (ج): بقيمة إسمية ٥٨١,٠٠٠,٠٠٠ جنيهاً مصرياً (فقط خمسمائة وواحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير)



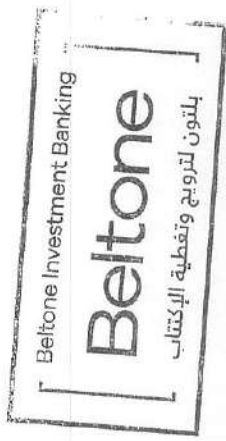
٥. الاكتتاب في السندات

١٠٠٪ من قيمة السندات المصدرة على ثلاث شرائح يتم طرحهم بالكامل من خلال طرح خاص على النحو الوارد بهذه المذكرة.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamel St.
Garden City - Cairo





٦. عدد السندات

عدد إجمالي ٢٠,٠١٠,٠٠٠ سند وتصدر على ثلاث شرائح:

سندات الشريحة الاولى (أ): ٧,٣١٠,٠٠٠ سند (فقط سبعة مليون وثلاثمائة وعشرة ألف سند).

سندات الشريحة الثانية (ب): ٦,٩٨٠,٠٠٠ سند (فقط ستة مليون وتسعمائة وثمانون ألف سند)

سندات الشريحة الثالثة (ج): ٥,٨١٠,٠٠٠ سند (فقط خمسة مليون وثمانيئة وعشر ألف سند).

٧. القيمة الاسمية للسند

١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للشرائح الثلاث تسدد بالكامل عند الإكتتاب وتستهلك سندات كل شريحة طبقاً للجدول الموضح بالبند (١٧) من احكام وشروط الإصدار.

٨. سعر الإصدار

مائة في المائة (١٠٠٪) من القيمة الاسمية للسند بواقع مبلغ ١٠٠ جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد بالنسبة للثلاث شرائح تسدد بالكامل عند الإكتتاب.

٩. مصاريف الإصدار

٠,١٠ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (أ)، ٠,٢٥ قروش للسند الواحد بالنسبة للشريحة (ب) و ٠,٣٠ قروش بالنسبة للشريحة (ج)، ويتم سداد مصاريف الإصدار بواسطة المكتتبين ويتم توريد هذه المصاريف الى حساب الحصيله لدي أمين الحفظ فور تحصيلها من البنك متلقي الإكتتاب بعد غلق باب الإكتتاب.

١٠. إجمالي المبلغ المطلوب سداده عند الإكتتاب

مائة جنيه مصري للسند الواحد مضافاً إليها مصاريف الإصدار للسند الواحد حسبما ورد اعلاه.

١١. كيفية استخدام حصيله السندات

يقوم البنك متلقي الإكتتاب فور الحصول علي موافقة الهيئة على الإصدار، بناء على تعليمات من شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) بسداد (مقابل محفظة التوريد المحالة) إلى شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م بصفتها بحيل المحفظة وفقاً لعقد الحوالة المؤرخ في ٢٠٢٥/٥/٧، البالغ ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ جم بعد خصم مبلغ ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جم الخاص بتغذية الحساب الإحتياطي ومبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والخاص بمبلغ حساب خدمة التعثر حال عدم تقديم خطاب الضمان الخاص بخدمة التعثر، علماً بأنه سيتم خصم المبالغ المحصلة فعلياً من التدفقات المالية المحالة التي قام المحصل بتحصيلها حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب فور غلق باب الإكتتاب (ان وجدت) من مقابل الحوالة "حصيله سندات التوريد" وتوريدها الى حساب الحصيله لدي أمين الحفظ بنك قناة السويس

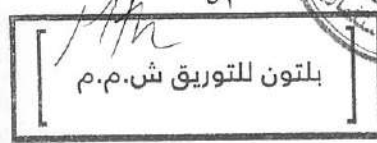
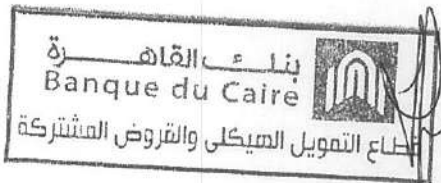
Suez Canal Bank
Financial Institution
7 Abdel Karim St.
Garden City - Cairo

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



A.G





١٢. الحد الأدنى والحد الأقصى للإكتتاب الخاص

وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ فيما يخص نسبة الـ ٩٠ % بحد أقصى المطروحة للطرح الخاص للمؤسسات المالية أو الأفراد ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية، يبلغ الحد الأدنى للإكتتاب كالتالي:

أ. بالنسبة للمستثمرين الأفراد ذوي الملاءة المالية نسبة ٠,٥ % من قيمة الطرح، أو مليون جنيه مصري أيهما اقل.

ب. بالنسبة للمؤسسات المالية المؤهلة يبلغ الحد الأدنى للإكتتاب نسبة ١ % من قيمة الطرح، أو عشرة ملايين جنيه مصري أيهما اقل ويحد أقصى نسبة ٩٠ % المخصصة لتلك الشريحة.

فيما يخص نسبة الـ ١٠ % بحد أدنى من إجمالي سندات الترويج المطروحة للأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠ % الواردة أعلاه، ولا يوجد حد أقصى للإكتتاب.



١٣. سعر العائد

سندات الشريحة الأولى (أ)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد متغير يعادل ٢٦,٥٠ % علاوة على سعر عائد الإقراض (الكوريدور) البالغ ٢٦ % المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ + هامش ٠,٥٠ % يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.



سندات الشريحة الثانية (ب)

تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد متغير يعادل ٢٦,٦٠ % علاوة على سعر عائد الإقراض (الكوريدور) البالغ ٢٦ % المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ + هامش ٠,٦٠ % يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

سندات الشريحة الثالثة (ج)

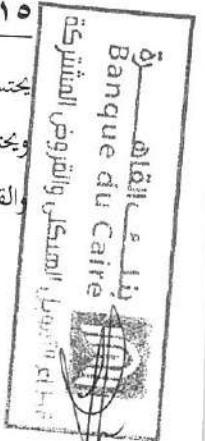
تصدر سندات هذه الشريحة وتكون ذات سعر عائد متغير يعادل ٢٦,٩٠ % علاوة على سعر عائد الإقراض (الكوريدور) البالغ ٢٦ % المعلن من البنك المركزي بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ + هامش ٠,٩٠ % يصرف شهرياً ويحتسب إعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب، على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

١٥- فترة العائد ومواعيد سداد

يحتسب العائد شهرياً بالنسبة للثلاث شرائح، حيث يستحق ويصرف الكوبون في يوم ٧ من كل شهر ابتداءً من ٢٠٢٥/٠٧/٠٧ ويحتسب الكوبون الأول ابتداءً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب شريطة أن يتم قيد السندات لدى شركة مصر المقاصة والادعاء والقيد المركزي والبورصة المصرية وفي حالة عدم قيدها يتم تأجيل استحقاق هذا الكوبون إلى يوم ٧ من الشهر التالي لحين الانتهاء من

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



اجراءات القيد، مع مراعاة انه في حالة انتهاء اى فترة من فترات العائد في غير يوم عمل رسمي يتم سداد الكوبون في اليوم التالي للفترة المحددة وتحتفظ الشركة
يوم عمل رسمي تال.

ويمكن لحاملي السندات الاطلاع على المعلومات الخاصة بتوزيع الكوبونات من خلال شاشات الافصاح بالبورصة المصرية.

١٤. مكان سداد الكوبونات

يتم سداد العائد (الكوبون) بالجنيه المصري بالنسبة للشرائح الثلاث ويكون في بنك Beltone Leasing & Factoring Bank كالمظهر بالمقاصة والإيداع والقيود المركزي.



١٥. أسلوب احتساب العائد

يتم سداد العائد المستحق لكافة الشرائح طبقاً لسعر العائد المعلن في البند ١٤ من بيانات الإصدار أعلاه على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون بالإضافة إلى الهامش الخاص بها.

وقد تم احتساب عائد السندات للكوبون الأول طبقاً لسعر اقراض البنك المركزي المصري المعلن بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧

ويتم احتساب العائد المستحق على أساس عدد الأيام الفعلية المنقضية بين تاريخي إستحقاق كوبونين متتاليين ويتم ذلك وفقاً للمعادلة التالية:



القيمة الإسمية للسند في تاريخ الكوبون X سعر العائد X عدد الأيام الفعلية =

٣٦٥

«إعمالاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، تعفي العوائد المستحقة عن سندات الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) من ضريبة الأرباح الرأسمالية بعد تمام قيدها في البورصة المصرية، ويظل 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».

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo



١٦. السداد / الاستهلاك

الشريحة الأولى (أ)

تسدد/ تستهلك الشريحة (أ) شهرياً بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٥ على أنه في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لحفظة التوريق يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ بحفظة التوريق يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ في ضوء المتحصلات الفعلية لحفظة التوريق وبعد الجدول التالي جدولاً للتوزيعات المتوقعة لكل شريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة:

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
١	.	٧٣١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢	.	٧٣١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٣	.	٧٣١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٤	.	٧٣١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



بلتون للتوريق ش.م.م

٨٥%	٥%	٦٩٥,٢٤١,٤٣٣	٣٥,٧٥٨,٥٦٧	٥
٨٤%	٢%	٦٥٨,٥٦٧,٦٧٩	٣٦,٦٧٣,٧٥٣	٦
٧٨%	٥%	٦٢٤,١٧١,٠١٩	٣٤,٣٩٦,٦٦٠	٧
٧٣%	٥%	٦١١,٠٩٦,٨٩٤	١٣,٠٧٤,١٢٦	٨
٧١%	٢%	٥٧١,١٣٠,٤٩٥	٣٩,٩٦٦,٣٩٩	٩
٦٥%	٦%	٥٣١,٢٨٢,٨٥٢	٣٩,٨٤٧,٦٤٣	١٠
٦٠%	٥%	٥١٦,٣٤٥,٧٠٠	١٤,٩٣٧,١٥٢	١١
٥٧%	٣%	٤٧٣,٧٢٩,٦٩٨	٤٢,٦١٦,٠٠١	١٢
٥٢%	٦%	٤٣٩,١٩٠,٥١٠	٣٤,٥٣٩,١٨٨	١٣
٤٦%	٥%	٤٢٠,٢٣٤,٩٤٩	١٨,٩٥٥,٥٦٢	١٤
٤٣%	٣%	٣٧٧,٣١١,٤٨٢	٤٢,٩٢٣,٤٦٧	١٥
٣٧%	٦%	٣٣٨,٣٢٩,٥٠٦	٣٨,٩٨١,٩٧٦	١٦
٣١%	٦%	٣١٦,١٥٣,٢١٤	٢٢,١٧٦,٢٩٢	١٧
٢٨%	٣%	٢٧١,٥٥٩,١٢٩	٤٤,٥٩٤,٠٨٥	١٨
٢١%	٧%	٢٢٩,٨٤٤,٣٨٢	٤١,٧١٤,٧٤٦	١٩
١٥%	٦%	٢٠٦,٦٨٣,٩٤٩	٢٣,١٦٠,٤٣٣	٢٠
١٠%	٦%	١٥٦,٠٩٤,٥٢٠	٥٠,٥٨٩,٤٢٩	٢١
٥%	٣%	١١٠,٥٤٩,٩٨٧	٤٥,٥٤٤,٥٣٤	٢٢
٠%	٣%	٨٥,٢١١,٧٢٧	٢٥,٣٣٨,٢٦٠	٢٣
٠%	٧%	٣١,٧٩٥,٦٣٠	٥٣,٤١٦,٠٩٧	٢٤
٠%	٤%		٣١,٧٩٥,٦٣٠	٢٥
٠%	١٠٠%		٧٣١,٠٠٠,٠٠٠	الإجمالي

ويشير الصفر الوارد بالجدول اعلاه الى اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "١" هو الشهر الاول للإصدار.

على أنه في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريد يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥

KPMG
محاسبين قانونيين ومستشارون

الشريحة الثانية (ب)

تسدد / تستهلك الشريحة الثانية (ب) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة وبعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة للشريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند الخامس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحظة الحالية وبناء عليه فإن جدول السداد / الإستهلاك الفعلي للشريحة الثانية (ب) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد / الإستهلاك الاسترشادي الآتي.

يتم سداد / استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٥ كما يمكن استهلاكها بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحظة التوريد وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة الا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) بالكامل.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



FABMISRT
بنك أبوظبي الأول مصر

بنك القاهرة
Banque du Caire

قطاع التمويل الهيكل والقرض المشترك

Suez Canal Bank
Financial Instruments
7 Abdel Kader Hainza St.
Garden City - Cairo

Debt Capital Markets

بالتون للتوريد ش.م.م.

A.G

الخامس - أولويات إستخدام
بالتون العاجير التصويري و التخصيص

قد يَخْتَلِفُ اِخْتِلَافاً جَوْهَرِيّاً عَنِ

مجلس كميون
قضاة فيدرالية

Beltone Investment Banking




















بالتون للتوريق ش.م.م

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

Debt Capital Markets

Abdel Kader Hamza

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل المصرفي والمصرفية
المشركة



الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	.	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٪	١٠٠٪
١	.	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٪	١٠٠٪
٢	.	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٪	١٠٠٪
٣	.	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٪	١٠٠٪
٤	.	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	٠,٠٪	١٠٠٪
٥	٦,٣٤٦,٩٩٢	٦٩١,٦٥٣,٠٠٨	٠,٩٪	٩٩٪
٦	٦,٤٦٦,٦٢٧	٦٨٥,١٨٦,٣٨١	٠,٩٪	٩٨٪
٧	٦,١٢٩,٩٩٤	٦٧٩,٠٥٦,٣٨٨	٠,٩٪	٩٧٪
٨	٦,٢٤٥,٣٧٨	٦٧٢,٨١١,٠٠٩	٠,٩٪	٩٦٪
٩	٦,١٢٧,٢٢٥	٦٦٦,٦٨٣,٧٨٤	٠,٩٪	٩٥٪
١٠	٥,٤٠٠,١٠٩	٦٦١,٢٨٣,٦٧٥	٠,٨٪	٩٤٪
١١	٥,٨٨٦,٤٣٠	٦٥٥,٣٩٧,٢٤٥	٠,٨٪	٩٣٪
١٢	٥,٥٧٣,٧١٩	٦٤٩,٨٢٣,٥٢٧	٠,٨٪	٩٢٪
١٣	٥,٦٠١,١٤٠	٦٤٤,٢٢٢,٣٨٦	٠,٨٪	٩١٪
١٤	٥,٣٢٢,٥١٩	٦٣٨,٨٩٩,٨٦٧	٠,٨٪	٩٠٪
١٥	٥,٣٧٣,٢١١	٦٣٣,٥٢٦,٦٥٦	٠,٨٪	٨٩٪
١٦	٥,٢١٥,٤١٤	٦٢٨,٣١١,٢٤٢	٠,٧٪	٨٩٪
١٧	٤,٩٣٩,٨٧٩	٦٢٣,٣٧١,٣٦٣	٠,٧٪	٨٨٪
١٨	٤,٩٧٦,٧٢٤	٦١٨,٣٩٤,٦٣٩	٠,٧٪	٨٨٪
١٩	٤,٦٥٧,٨٨٦	٦١٣,٧٣٦,٧٥٤	٠,٧٪	٨٧٪
٢٠	٤,٦٩٨,١٨٤	٦٠٩,٠٣٨,٥٧٠	٠,٧٪	٨٧٪
٢١	٤,٥٤١,٥٠٣	٦٠٤,٤٩٧,٠٦٧	٠,٧٪	٨٦٪
٢٢	٣,٩٤٨,٢٠٨	٦٠٠,٥٤٨,٨٥٨	٠,٦٪	٨٥٪
٢٣	٤,٢٥٣,٥٣٧	٥٩٦,٢٩٥,٣٢١	٠,٦٪	٨٥٪
٢٤	٣,٩٥٤,٧٩٣	٥٩٢,٣٤٠,٥٢٨	٠,٦٪	٨٤٪
٢٥	١٣,٩١٧,٢٢٤	٥٧٨,٤٢٣,٣٠٥	٢,٠٪	٨٣٪
٢٦	٣٣,٣٤٩,٤٤٨	٥٤٥,٠٧٣,٨٥٦	٤,٨٪	٧٨٪
٢٧	٥٨,٢٣٩,٩١٠	٤٨٦,٨٣٣,٩٤٦	٨,٣٪	٧٠٪
٢٨	٥٠,٣٥٧,٥٠٦	٤٣٦,٤٧٦,٤٤١	٧,٢٪	٦٣٪
٢٩	٣٦,٧٤٦,٦٣٨	٣٩٩,٧٢٩,٨٠٣	٥,٣٪	٥٧٪
٣٠	٦٠,٠٥٠,٤٣٠	٣٣٩,٦٧٩,٣٧٣	٨,٦٪	٤٩٪
٣١	٥٢,٨١٥,٢٧٨	٢٨٦,٨٦٤,٠٩٦	٧,٦٪	٤١٪
٣٢	٢٨,٣٢٦,١٠٧	٢٤٨,٥٣٧,٩٨٩	٥,٥٪	٣٦٪
٣٣	٦٦,٥٣٥,٧٦٢	١٨١,٩٩٢,٢٢٧	٩,٥٪	٢٦٪
٣٤	٥٥,٥٨٨,٧٨٥	١٢٦,٤٠٣,٤٤٢	٨,٠٪	١٨٪
٣٥	٤٠,٧٤٦,٠٠٥	٨٥,٦٥٧,٤٣٧	٥,٨٪	١٢٪
٣٦	٥٤,٨٦٨,٢٣٢	٣٠,٧٨٩,٢٠٥	٧,٩٪	٤٪
٣٧	٣٠,٧٨٩,٢٠٥	.	٤,٤٪	٠٪

الإجمالي	٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠٪
----------	-------------	------

• ويشير الصفر الوارد بالجدول اعلاه الي اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "١" هو الشهر الاول للإصدار.

الشريحة الثالثة (ج)

تسدد / تستهلك الشريحة الثالثة (ج) في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة ويعد الجدول التالي جدولاً إسترشادياً للإستهلاكات المتوقعة للشريحة على أن يتم تحديد نسب الإستهلاك الفعلية في ضوء المتحصلات الفعلية للمحفظة وفقاً لأولويات السداد المشار إليها في البند الخامس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة.

KPMG
 محاسبون قانونيون ومستشارون
 حازم حسن

تستهلك الشريحة (ج) شهرياً بدءاً من ٢٠٢٨/٠٦/٠٧ ، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الاولى (أ) او الثانية (ب) بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق ، علي أن يكون الإستهلاك وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظة التوريق وتطبيق أولويات السداد المشار إليها في البند الخامس - أولويات استخدام المبالغ المحصلة تحت بيانات المحفظة المحالة وبناء عليه فإن جدول السداد/ الإستهلاك الفعلي للشريحة الثالثة (ج) قد يختلف اختلافاً جوهرياً عن جدول السداد/ الإستهلاك الإسترشادي الاتي والذي يفترض أن المبالغ المحصلة من السداد المعجل تم سدادها للشريحة (ب):

الفترة	الاستهلاك	القيمة المتبقية	نسبة الاستهلاك	نسبة القيمة المتبقية
٠	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٣	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٤	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٥	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٦	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٧	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٨	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٩	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٠	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١١	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٢	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٣	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٤	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٥	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٦	٤٦١٦	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٧	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٨	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
١٩	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢٠	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢١	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢٢	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢٣	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪
٢٤	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٠٪	١٠٠٪

FABMISRI
 بنك أبوظبي الأول مصر
 علي الدين
 وشاحي
 وشركاه
 Debt Capital Markets

ALC



Abdel Kader Hamza St.

بنك القاهرة
 Banque du Caire
 قطاع تمويل الهيكل وأقروض الشركة

مسابزون قاترينيون ومستشارون
KPMG

١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٢٥
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٢٦
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٢٧
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٢٨
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٢٩
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٠
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣١
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٢
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٣
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٤
١٠٠٪	٠٪	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٥
٩٨٪	٢٪	٥٧٠,٣٠٥,٥٣٧	١٠,٦٩٤,٤٦٣	٣٦
٩١٪	٧٪	٥٢٧,٦٠٠,٢٠٩	٤٢,٧٠٥,٣٢٨	٣٧
٨١٪	١٠٪	٤٧٢,١٨٤,٩٧٤	٥٥,٤١٥,٢٣٥	٣٨
٧٣٪	٨٪	٤٢٦,٦١٣,٢٤٥	٤٥,٥٧١,٧٢٩	٣٩
٦٦٪	٨٪	٣٨٠,٧٨٥,٥٢٤	٤٥,٨٢٧,٧٢١	٤٠
٥٦٪	١٠٪	٣٢٣,٥٥٥,٣٦٥	٥٧,٢٣٠,١٥٩	٤١
٤٧٪	٨٪	٢٧٥,٨٤٥,١٦٧	٤٧,٧١٠,١٩٨	٤٢
٤٢٪	٦٪	٢٤٢,٢٠٤,٧٦٦	٣٣,٦٤٠,٤٠١	٤٣
٣١٪	١١٪	١٧٩,٩٦٦,٣٨٤	٦٢,٢٣٨,٣٨٢	٤٤
٢٪	٩٪	١٣٠,٤٨٨,٨٩٨	٤٩,٤٧٧,٤٨٦	٤٥
٩٪	٣٪	١١١,٨٥٠,٨١٧	١٨,٦٣٨,٠٨١	٤٦
٨٪	٢٪	١٠٣,٠٥٣,٣٩٣	٨,٧٩٧,٤٢٤	٤٧
٥٪	٣٪	٨٧,٧٦٥,٤٥٣	١٥,٢٨٧,٩٤٠	٤٨
٤٪	١٪	٧٩,٤٥٨,٤١٤	٨,٣٠٧,٠٣٨	٤٩
٣٪	١٪	٧٣,٩١٨,٦٣٧	٥,٥٣٩,٧٧٨	٥٠
١٠٪	٣٪	٥٨٠,٦٨,٣٢٩	١٥,٨٥٠,٣٠٨	٥١
٩٪	١٪	٥٠,٠٢٣,٧١٤	٨,٠٤٤,٦١٦	٥٢
٠٪	٩٪	.	٥٠,٠٢٣,٧١٤	٥٣
١٠٠٪	١٠٠٪	.	٥٨١,٠٠٠,٠٠٠	٥٤
				الإجمالي

Beltone Investment Banking
Beltone
FABMISRI
Debt Capital Markets

ويشير الصفح الوارد بالجدول اعلاه الي اليوم الذي تم فيه غلق باب الاكتتاب ويعد "١" هو الشهر الاول للإصدار.

في حالة وقوع أيا من تواريخ السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال.

أ. يتم إستهلاك السندات بمعدلات وفقاً للجدول السابقة بحيث تصل نسبة السداد / الإستهلاك إلى ١٠٠٪ من القيمة الاسمية للسند الخاص بالشرية الأولى (أ) والشرية الثانية (ب) والشرية الثالثة (ج) حتى وإن لم تستهلك الشريحة الأولى (أ) كاملة وذلك في حالة وجود فائض في التدفقات النقدية للمحفظة نتيجة المتحصلات الفعلية لمحظة التوريق بعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات. ويشترط في إستهلاك الشريحة (ج) عدم إستهلاكها كاملة في حالة عدم الإستهلاك الكامل للشرية (ب).

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م



على الدين
وشاحي
ALC
وشركاهما

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل العقاري والتفويض المشترك

Financial Institutions
Abdel Kader Hamza St.
Garden City

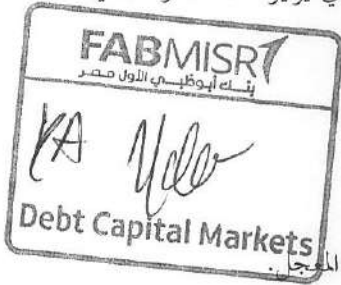
بلتون للتوريق ش.م.م

ب. لا تخل أحكام السداد / الإستهلاك على المبالغ التقديرية المبينة بهذا البند بحق الشركة المصدرة في السداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثانية (ب) بعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى وللشركة أيضاً حق اختياري للسداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات من الشريحة الثالثة (ج) قبل تاريخ الإستحقاق كما هو موضح في البند رقم (٢٠) من أحكام وشروط الإصدار والخاص بحق السداد المعجل قبل تاريخ الإستحقاق.



١٧. تواريخ إستهلاك السندات

تستهلك السندات في يوم ٧ من كل شهر ويبدأ إستهلاك (ب) بداية من أكتوبر ٢٠٢٥ بعد تاريخ غلق باب الإكتتاب مع مراعاة إنه في حالة وقوع يوم السداد في غير يوم عمل رسمي فيستحق السداد في أول يوم عمل تال، ويمكن بدء الإستهلاك في يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لحفظة التوريد.



١٨. حق الشركة في الاستدعاء المعجل قبل تاريخ الإستحقاق النهائي

الشريحة الأولى (أ)

لا يحق للشركة الاستدعاء المعجل لسندات الشريحة الأولى (أ) في هذه الشريحة فهي غير قابلة للإستدعاء المعجل.

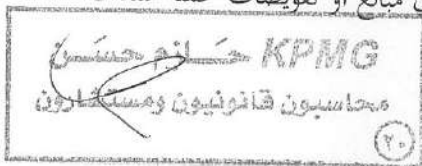
الشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج)

أ. للشركة الحق في الاستدعاء المعجل لكامل رصيد سندات الشريحة الثانية (ب) والثالثة القائمين أو جزء من هذا الرصيد القائم في أي تاريخ من تواريخ إستحقاق الكوبونات اعتباراً من تاريخ إستحقاق الكوبون رقم ٢٥ للإصدار وبعد تمام إستهلاك الشريحة الأولى.

ب. في حالة إختيار الشركة مباشرة حقها في الاستدعاء المعجل للشريحة الثانية (ب) فإنه يجب عليها أن تعلن عن ذلك بوسائل النشر المحددة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الخاص بضوابط النشر رقم ٥٥ لسنة ٢٠١٨ قبل ٣٠ يوم من تاريخ الاستدعاء المعجل المختار وبعد إخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بمشروع الإعلان الخاص بالاستدعاء المعجل، ويجب أن يبين الإعلان المذكور المبلغ المراد سداؤه وتاريخ هذا السداد ورقم الكوبون وعلى أن يوافق ذلك التاريخ يوم صرف أحد الكوبونات.



ج. في حالة قيام الشركة بالاستدعاء المعجل وفقاً لأحكام هذا البند فإنها لا تلتزم بسداد أي مبالغ أو تعويضات لحملة سندات التوريد نظير ذلك السداد المعجل.



١٩. حق الرجوع في الإكتتاب واسترداد القيمة المكتتب فيها

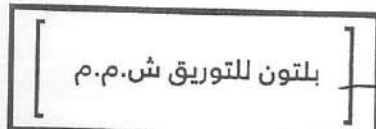
يحق للمكتتبين إسترداد القيمة المكتتب فيها مصاريف الإصدار وذلك في خلال فترة الإكتتاب طالما لم يتم غلق باب الإكتتاب عن طريق فروع البنك التي تم الإكتتاب عن طريقها.



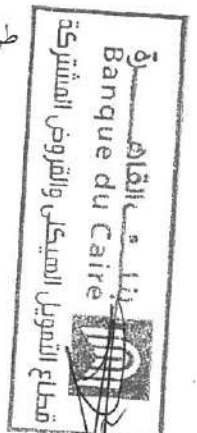
على الدين
وشاحي
وشركاها
ALC

Atn

٥٩



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St



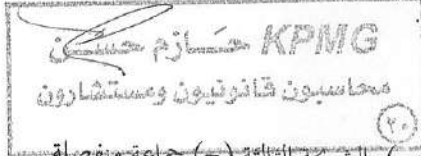
A.G

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

(ب) يكون التخصيص فيما يتعلق بنسبة الـ ١٠٪ المخصصة لإكتتاب الأشخاص الطبيعية أو الاعتبارية يتم 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 وإلى إجمالي السندات المطلوبة للشراء.

٢١. إصدار خطابات التخصيص

في خلال فترة لا تتجاوز سبعة أيام عمل رسمي من تاريخ غلق باب الإكتتاب، يتم تسليم المكتتبين خطابات تخصيص وذلك من خلال فروع البنك متلقي الإكتتاب، علماً بأن هذه الخطابات غير قابلة للتداول أو التسجيل.



٢٢. جماعة حملة السندات

تتكون من حملة سندات كل شريحة من الشرائح الثلاث، الشريحة الأولى (أ) والشريحة الثانية (ب) والشريحة الثالثة (ج) جماعة منفصلة يكون غرض كل منهم حماية المصالح المشتركة لأعضائها ومتابعة الإصدار حتى إنتهائه ويقوم المكتتبين في السندات بإبداء رغبتهم في الإشتراك في جماعة حملة السندات من عدمه على أن يرفق بسند الإكتتاب إقرار من المكتتبين يفيد رغبتهم في عضوية جماعة حملة السندات.

تسري أحكام اللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بشأن الأوضاع والإجراءات الأخرى لدعوة الجماعة للإنعقاد ومن له حق الحضور وكيفية الإنعقاد ومكانه والتصويت وعلاقة الجماعة بالشركة والهيئة العامة للرقابة المالية، وكذا شروط إختيار الممثل القانوني ونائبه وعزلهم وإختصاصاتهم.

٢٣. التسجيل في الحفظ المركزي

تبدأ إجراءات تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي فور غلق باب الإكتتاب وسوف يتم الإشارة إلى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها من قبل أو قد تصدرها الشركة في المستقبل، وتتمثل هذه الإشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كالاتي:

"الإصدار الثاني المستقل الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٧٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط سبعمائة واحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٢٥ شهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٥٠٪ حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦٪ هامش ٥٠٪.

"الإصدار الثاني المستقل الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط ستمائة ثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٣٧ شهر من تاريخ غلق باب الإكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٦٠٪ حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦٪ هامش ٦٠٪.

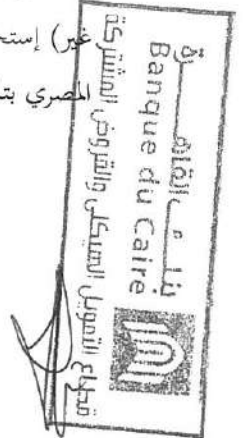
Suez Canal
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

على الدين
وشاحي



ALC

بالتون للترويج ش.م.م



A.G

"الإصدار الثاني المستقل الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٥٨١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط خمسمائة واحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٥٤ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٩٠ % حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % هامش ٠,٩٠ %.



القيد بالبورصة

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، على ان يتم موافاة الهيئة بما يفيد تمام القيد في موعد أقصاه ثلاثة أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب ويكون القيد في جدول قيد الأوراق المالية بالبورصة المصرية على ان يكون توزيع اول كوبون بعد القيد بالبورصة. وسوف يتم الاشارة الى هذا السند والكوبونات الخاصة به على نحو يميزه عن أية سندات توريق أخرى أصدرتها الشركة من قبل أو قد تصدرها في المستقبل، وتمثل هذه الاشارة في ذكر القيمة الإجمالية للسند عند الإصدار وآخر تاريخ استحقاق كالتالي:

- "الإصدار الثاني المستقل الشريحة الأولى (أ) بمبلغ ٧٣١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط سبعمائة واحد وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٢٥ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٥٠ % حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % هامش ٠,٥٠ %.
- "الإصدار الثاني المستقل الشريحة الثانية (ب) بمبلغ ٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط ستمائة ثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٣٧ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٥٠ % حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % هامش ٠,٦٠ %.
- "الإصدار الثاني المستقل الشريحة الثالثة (ج) بمبلغ ٥٨١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرياً (فقط خمسمائة واحد وثمانون مليون جنيه مصري لا غير) إستحقاق ٥٤ شهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب" بعائد متغير قدره ٢٦,٩٠ % حالياً سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % هامش ٠,٩٠ %.



٢٤. تاريخ فتح وغلق باب الاكتتاب

يتم فتح باب الاكتتاب في ذات يوم صدور موافقة الهيئة على فتح باب الاكتتاب أو في يوم العمل التالي بحد أقصى ويتم غلق باب الاكتتاب في خلال سبعة أيام عمل رسمية من التاريخ المذكور، وتجدر الإشارة إلى أنه في حالة تغطية الإكتتاب بالكامل بحق للشركة المقصدرة غلق باب الإكتتاب قبل إنتهاء أيام العمل السبعة المذكورة مع الأخذ في الإعتبار أن يكون تاريخ فتح وغلق باب الإكتتاب في يوم عمل رسمي.

٢٥. البنك متلقى الإكتتاب

البنك القاهرة ش.م.م. الكائن في الفرع الرئيسي



على الدين
وشاحي
وشركاهما

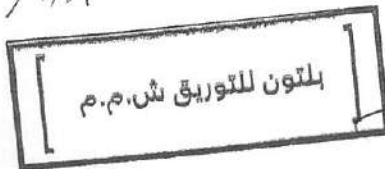
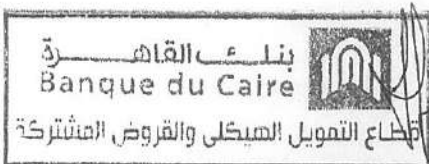
ALC

FABMISRT
بنك أبوظبي الأول مصر

VA Ede

Suez Canal Debt Capital Markets

Financial Institutions
Abdel Kader Elmaghrabi St.
Garden City - Cairo



A.G

Debt Capital Markets

٢٦. أماكن الحصول على مذكرة المعلومات:

- بنك قناة السويس ش.م.م - في مركزه المشار اليه أعلاه.

٢٧. مدير الإصدار والمستشار المالي ومرتب ومروج الإصدار

- شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب ش.م.م المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والحاصلة على ترخيص رقم (٣٩٢) لسنة ٢٠٠٧.

٢٨. ضامنوا تغطية الإكتتاب:

- بنك القاهرة المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم ١٥٤٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/٠٩/١٢.
- بنك أبو ظبي الأول مصر المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب بموجب القرار رقم ١٢٣٦ لسنة ٢٠١٩ بتاريخ ٢٠١٩/١٠/٧ وتعديله بموجب القرار رقم ١٧٥١ لسنة ٢٠٢٣ بتاريخ ٢٠٢٣/٧/١٣.
- بنك قناة السويس المرخص له بمزاولة نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب والمقيد بسجل الهيئة رقم ٥٤٣ لسنة ٢٠٢٠ بتاريخ ٢٠٢٠/٠٤/٠٨.

ويتم التزام تلك الجهات بالالتزامات الواردة بقرارات مجلس إدارة الهيئة الصادرة في هذا الشأن.

٢٩. تعهدات والتزامات الشركة المصدرة

تتعهد وتضمن الشركة المصدرة لحملة سندات التوريق المطروحة للإكتتاب طوال مدة السندات وحتى سداد قيمتها بالكامل ما يلي:

أ. تعهدات الشركة المصدرة طوال عمر الإصدار:

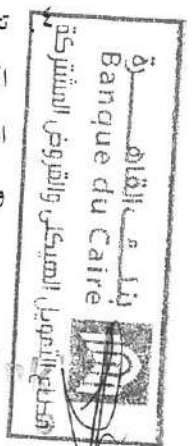
١. إن الشركة قائمة ومنشأة وفقاً للأحكام السارية في جمهورية مصر العربية وأن لها كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد الحوالة ولها صلاحية وأهلية قبول حوالة محفظة التوريق وإصدار سندات توريق مقابل محفظة التوريق وتلتزم بالقيام بالنشاط الوحيد المرخص لها به وفقاً لما هو مبين بهذه المذكرة.
٢. أن تتعهد ويلتزم بإمسك دفاتر وحسابات للإصدار الثاني المستقل لسندات التوريق مستقلة تماماً عن أية إصدارات أخرى للشركة سواء كانت حالية أو مستقبلية.
٣. الالتزام بكافة الكتب الدورية الصادرة عن الهيئة المتعلقة بسندات التوريق واخرهم الكتاب الدوري رقم ٧ الخاص بالتزامات على شركات التوريق بشأن ضوابط توريق الحقوق الناشئة عن مزاولة أنشطة التمويل غير المصرفي أو غيرها من الأنشطة الأخرى، كما ان المحفظة المحالة تتفق مع الشروط المحددة بالكتاب الدوري رقم ٦ لسنة ٢٠٢٤.

تتعهد وتلتزم الشركة المصدرة في تاريخ نفاذ الحوالة أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الإكتتاب في سندات التوريق بسداد حصة الإكتتاب إلى المحيل فور الحصول على الموافقة النهائية للإصدار وذلك بعد خصم مبلغ ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جم الخاص بتغذية الحساب الاحتياطي وخصم مبلغ حساب خدمة ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والذي يمثل ٢٤,٢٧٪ من قيمة الإصدار وذلك خصماً من مقابل الحوالة وذلك في حالة

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

بلتون للتوريق ش.م.م



عدم تسليم امين الحفظ اصل خطاب الضمان قبل غلق باب الاكتتاب، وخصم المبالغ المحصلة فعلياً من التدفقات المالية المحالة التي قام المحصل بتحصيلها حتى تاريخ غلق باب الاكتتاب فور غلق باب الاكتتاب (ان وجدت) من مقابل الحوالة "حصيلة سندات التوريق" وقبل سدادها الى المحيل بناء على امر من شركة التوريق الى البنك متلقى الاكتتاب وتوريدها الى حساب الحصيلة لدي امين الحفظ بنك قناة السويس.



٥. إن الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بالموافقات.

٦. لا توجد أي دعاوى أو مطالبات قبل الحال إليه قد تؤثر على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

٧. ان يقوم بتحويل كافة الحقوق المتعلقة بعقود التأجير التمويلي "قيم الايجارات المستحقة على المدينين بعد انتهاء مدة محفظة التوريق" الى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق للإصدار الثاني المستقل من أصل وعائد السند.

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

إن 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 وقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

إن كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذة وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير.

يتعهد المحال اليه بعدم تسيل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل الا وفقاً للشروط والاحكام المذكورة بعقود الحوالة

و مذكرة المعلقة ويتم وتخفيضه/الحفاظ عليه بناء على أداء المحفظة /السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى

التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق والسندات وبعد موافقة شركة ميريس

للتصنيف الائتماني على أن يتم اخطار جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية بذلك والغائه فور سداد كامل حقوق حملة سندات التوريق وانتهاء الغرض منها.

يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق بإعادة كافة الحقوق

الضمانات والمستحقات المالية والأوراق التجارية، ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل.

الالتزام بأن تكون محفظة التوريق المزمع حوالتها لم يسبق حوالتها في أي إصدارات توريق او لاي جهة تمويل او بنك وقت

نفاذ الحوالة، كما ان محفظة التوريق ليست محل لضمان أيا من القروض والتسهيلات الائتمانية وانه لا يوجد على محفظة التوريق أي

رهونات او امتيازات مترتبة لصالح الغير.

٤٦١٦

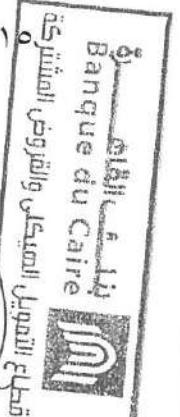
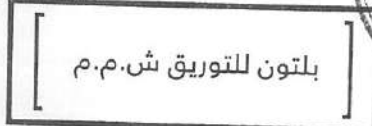
١٤. يلتزم المحال إليه خلال عملية التجديد السنوي للتصنيف الائتماني بتقديم نموذج مالي محدث من قبل المبتشرون الماليين ومستشارون

١٥. تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معده

على الدين
وشاحي

ALC

A.G



7 Abdel Kader Hamza St

١٦. الالتزام بكافة التعهدات والالتزامات الواردة بالعقود المبرمة مع الشركة المحيلة أو الجهة المسؤولة عن التحصيل أو أمين الحفظ باعتبار تلك العقود جزء لا يتجزأ من مستندات الإصدار.

١٧.

١٨. إن الشركة تحوز كافة التراخيص والموافقات الحكومية لمباشرة نشاطها، وأنه لا توجد على الشركة أي مخالفات بشأن هذه التراخيص والموافقات.

١٩. إن 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 وقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية

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

٢١. متابعة أداء الجهة المسؤولة عن التحصيل وأمين الحفظ خلال عمر الإصدار وبذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن واطار الهيئة في حالة وجود أي إخلال بأداء التزاماتهم المحددة بالعقود المبرمة معهم أو مفصح عنها بمذكرة المعلومات.

٢٢. تقديم شهادتي تصنيف ائتماني سنوي لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الممثل القانوني لحملة سندات التوريق والهيئة العامة للرقابة المالية معد من أحدي الشركات المصرح لها بتقييم وتصنيف الشركات المعتمدة لدى الهيئة.

٢٣. تتعهد الشركة بالفصل التام بين محفظة التوريق وأي محافظ توريق أخرى سابقة أو لاحقة وبإمسك دفاتر مستقلة يقيّد بها البيانات المالية للتدفقات النقدية الخاصة بكل محفظة توريق، وتتعهد كذلك بالقيام بتوريد أي مبالغ يقوم المدينون بسدادها بأوراق تجارية أو حصة في حسابات الشركة وذلك في حساب الحصيلة لدى أمين الحفظ مع إلزامها بالتوريد فور التحصيل.

٢٤. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيانات الاستهلاك الجزئي لسندات التوريق وبيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك طبقاً لأحكام وشروط كل شريحة على حدة، وتتعهد الشركة بإخطار البورصة ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للاستهلاك والتعهد بموافاة الهيئة بالكوبونات الخاصة بالإصدار شهرياً.

٢٥. الإلتزام بإتخاذ إجراءات القيد بالبورصة المصرية على النحو الوارد تفصيلاً بالبند رقم (٢٦) من القسم ثالثاً: أحكام وشروط الإصدار الواردة بهذه المذكرة.

٢٦. موافاة شركة التصنيف الائتماني بصور من محاضر جماعة حملة السندات بعد اعتمادها.

٢٧. أن تلتزم الشركة المصدرة بجميع القوانين والتشريعات واللوائح والأوامر والأحكام القضائية، بما فيها القوانين واللوائح الخاصة

بالهيئة أو غيرها، وتعليمات أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية إذا كان من شأن الإخلال بأحكامها أن يؤثر تأثيراً جوهرياً على حقوق جماعة حملة السندات.

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Ham
Garden City - Cairo

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلية والقروض المشتركة



FABMISRT
بنك أبوظبي الأول مصر
Debt Capital Markets

على الدين
وشاحي
ALC
وشركاهما

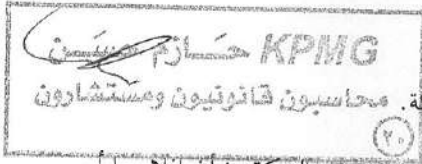
Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م.

بلتون للتوريق ش.م.م.

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

٢٩. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك الجزئي.

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



الحفاظ على وضع وإستمراية الشركة من خلال عدم إتخاذ أي قرار بوقف نشاط الشركة. محاسبون قانونيون ومستشارون

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

٣١. أن تستخدم الشركة حصيلة سندات التوريق وفقاً للغرض من الإصدار الموضح بالبندين ٢ و ١٢ من القسم الثالث من مذكرة (أحكام وشروط الإصدار) والضوابط الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية وأحكام القانون في سداد قيمة الحوالة. الالتزام بتقديم القوائم المالية السنوية المعتمدة والمدققة خلال ٩٠ يوماً من انتهاء العام المالي الى كلا من الهيئة العامة للرقابة المالية وممثل جماعة حملة السندات وشركة التصنيف الائتماني وذلك مع عدم الإخلال بالمواعيد المقررة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية بالقوائم المالية لإبداء الرأي.

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

٣٣. انها مسئولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والاقراءات المقدمة الى الهيئة وكذلك إن كافة البيانات الواردة بهذه المذكرة صحيحة وكاملة ودقيقة، كما تقرر الشركة بأنها لم تغفل عمداً أية وقائع أو اعتبارات أخرى قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة أو ناقصة أو غير سليمة وانها مسئولة عن صحة كافة البيانات والمستندات والاقراءات المقدمة الى الهيئة وكذلك أن كافة البيانات والمعلومات الواردة بهذه المذكرة وتكون صحيحة وكاملة ودقيقة وأن التوقعات المالية المستقبلية لحفظة التوريق أعدت وفقاً لأفضل تقدير لإدارة الشركة ومصدق عليها من مراقب حسابات الشركة.

٣٤. أن تحافظ الشركة المصدرة على سريان ونفاذ الموافقات والتصاريح اللازمة لمزاولة نشاطها، وأن تحصل فوراً على أي موافقة أو تصريح أو ترخيص يصبح من الضروري الحصول عليه من أية سلطة أو هيئة حكومية أو إدارية لتمكينها من القيام بأي عمل، أو تنفيذ أي من التزاماتها بموجب مذكرة المعلومات هذه، وذلك إلى الحد الذي يترتب على الإخلال به إضراراً بجماعة حملة السندات.

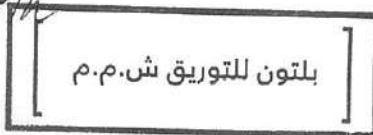
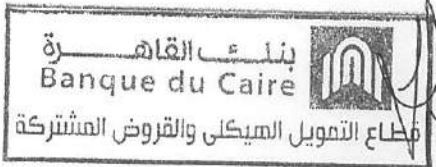
٣٥. القوانين السارية

السندات

٤٦١٦



A.G



على الدين وشاحي

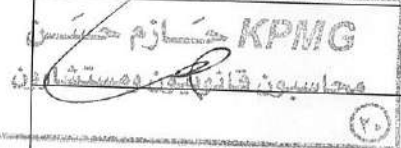
ALC

Suez Canal Bank Financial Inst 7 Abdel Kader

بيانات مسؤولي الاتصال لعملية التوريد

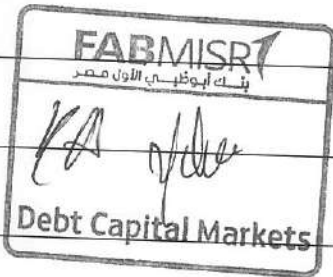
بيانات مسؤول الاتصال الشركة المصدرة

الاسم:	محمد ثروت سعيد أحمد
المسمى الوظيفي:	العضو المنتدب
العنوان:	الكيلو ٣٨ طريق القاهرة الإسكندرية الصحراوي، مدينة الشيخ زايد، الجيزة
البريد الإلكتروني:	Mohamed.Tharwat@beltoneholding.com
تليفون:	+٢٠١٠٠٤٤٥٦٣٦١



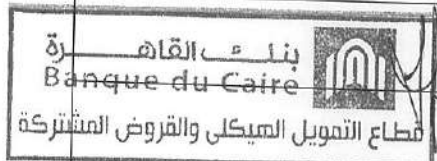
بيانات مسؤول الاتصال جهة التحصيل

الاسم:	فيصل عبد الحميد عبد الرحمن
المسمى الوظيفي:	مدير الإدارة المالية
العنوان:	الدور الثالث بالمبنى الإداري رقم (١) بلوك (٢) كمبوند ايسر تاون - الكائن بالقطعة رقم (١٦) بالامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبية - قطاع الاندلس - شرق مدينة القاهرة الجديدة - القاهرة
البريد الإلكتروني:	frashid@beltoneholding.com
تليفون:	+٢٠١٠٠١٨٧٢٤٣٨



بيانات مسؤول التواصل أمين الحفظ:

الاسم:	رامى سعيد محمد
المسمى الوظيفي:	مدير إدارة التوريد
العنوان:	٧ ض عبد القادر حمزة جاردن سیتی - القاهرة
البريد الإلكتروني:	ramy.saeed@scbank.com.eg
تليفون:	+٢٠١٠٩٥٥٢٢٢٩٢



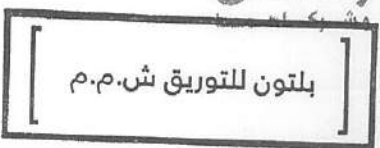
علي الدين
وشاحي

ALC

٦٦



A.G



رابعاً: قائمة التدفقات النقدية لحفظة التوريق (الإصدار الثاني المستقل)

السنة	إجمالي التدفقات النقدية	إجمالي التدفقات النقدية المعدلة	إجمالي تسديد الأصل وعائد السندات	العمولات والمصاريف التي يتم خصمها	احتساب إعادة استثمار	صافي تمويل حساب الرصيد الاحتياطي *	رصيد نهائية العام
٢٠٢٥	٥٣٦,٣٣٢,٢٢٤	٥٨٣,٣٤٢,١٧٨	٤٤٥,٨٣٧,٤٠٦	٣٢,٢٦٦,٠٧١	١١,٧٦٣,١٩٣	٥٤,٨٢٣,٢٦٨	٦٢,١٧٨,٦٢٦
٢٠٢٦	٨٥٨,٥٢١,٢٩٠	٨٦٦,٧٠٠,٦٩٧	٩٠٩,٣٩٤,٥٥٥	٥,٠٧٨,٥٢٧	١٤,٢٣٤,١٣٠	(٣١,٦٦٩,٦٢٨)	٦٠,٣٠٩,٩٩٩
٢٠٢٧	٨٩١,٤٦٧,٤٤٤	٨٢٨,٢٦٨,٦٧٢	٨٧٢,٩٦٨,٣١٧	٤,٣٨١,٤٤٠	٨,٥٨٣,٨٥١	(٣٨,٣٥٧,٨٠٤)	٥٨,١٧٠,٥٦٨
٢٠٢٨	٨١٠,٠١٦,٠٨٣	٦٩٢,٢٧٥,٧٥٧	٧٥٢,٤٧٩,٦٩٧	٣,٦٧٢,١٥٨	٤,٨٨٢,٧٣٣	(٤٠,٧٩٠,١٠٤)	٣٩,٩٦٧,٣٠٧
٢٠٢٩	٣٢٧,٧٠٠,٩١٦	٢٦٠,٩١٧,٣٠٢	٣٠٧,٠٧٤,٥٠٤	٣,١٤٨,٣٨٠	١,٢٠٠,٧٨٠	(١٩,٠٠٥,٧٣٢)	١٠,٨٦٨,٢٣٧
الإجمالي	٣,٤٢٤,٠٣٧,٩٥٧	٣,٢٣١,٥٠٤,٦٠٦	٣,٢٨٧,٧٥٤,٤٧٩	٤٨,٥٤٦,٥٧٦	٤٠,٦٦٤,٦٨٦	٠	٠

■ تم احتساب العائد على حساب الحصيلة بناء على معدل ١٠ % سنوياً على مدار الإصدار.

■ تم احتساب العائد على الحساب الاحتياطي بناء على معدل ١٥,٨ % في ٢٠٢٥ و ١٠,٣ % في ٢٠٢٦ و ٧,٨ % في ٢٠٢٧ و ٧,٠ % في ٢٠٢٨ و ٦,٦ % في ٢٠٢٩ و ٦,٦ % في ٢٠٣٠ من متوسط الرصيد الشهري القائم للسندات.

■ تم احتساب افتراض السداد المعجل للعملاء بنسبة ٦ % سنوياً وذلك بناء على أداء العملاء في الفترات السابقة على الإصدار.

■ تمويل حساب الرصيد الاحتياطي بصورة دورية ليودع به مبلغ تمثل ٦,٨٩ % من الرصيد الشهري القائم للسندات خلال عمر الإصدار وحتى تمام استهلاك/سداد السندات، وذلك لمواجهة النقص في التدفقات النقدية. ويتم تمويل الحساب الاحتياطي عن طريق: (أ) مبلغ قيمته ما يمثل ٣,١٦ % من إجمالي قيمة السندات خصماً من حساب الحصيلة خلال أول ستة أشهر من تاريخ الإصدار، (ب) مبلغ قيمته (٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري فقط لا غير) ما يمثل ٣,٧٣ % من إجمالي قيمة السندات، خصماً من مبلغ حصيلة الاكتتاب/السندات

■ يتم فتح حساب لدى أمين الحفظ لمواجهة حالات التعثر للمدينين والتي قد تنشأ خلال عمر الإصدار ويشار إلى هذا الحساب بالـ "حساب خدمة التعثر"، وتقوم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) بصفتها المفوضة من المحيل بخضم مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) من مقابل الحوالة "حصيلة السندات التوريق" فور غلق باب الإكتتاب لتمويل هذا الحساب ويجوز للمحيل تقديم خطاب ضمان بنكي غير قابل للإلغاء على أن يكون مقبولاً لأمين الحفظ لصالح شركة التوريق (الحال إليه) بذات المبلغ وذلك بدلاً من خصم مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) المذكور أعلاه على أن يتم رد المبلغ الذي تم خصمه من مقابل الحوالة للمحيل فور تقديم خطاب الضمان وتحويل العائد المستحق عن تلك الفترة لحساب الحصيلة لدى أمين الحفظ على أن تقوم شركة ميريس للتصنيف الائتماني بمراجعة مبلغ حساب التعثر/خطاب الضمان سنوياً خلال عملية تجديد التصنيف الائتماني للسندات ويتم تخفيض/الحفاظ مبلغ حساب التعثر/خطاب الضمان 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 وخطار جماعة حملة السندات و الهيئة العامة للرقابة المالية.

بنك القاهرة
Banque du Caire

على الدين
وشاحي
FABMISR
شركة كاسا

ALC

بنك قناة السويس
بنك قناة السويس

Beltone Leasing & Factoring
Beltone
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

Debt Capital Markets
Beltone
بلتون لترويج وخطبة الإكتتاب
Beltone Investment Banking

Suez Canal Bank
Financial Insurance
7 Abdel Kader Haniza St.
Garden City - Cairo

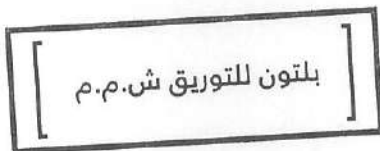
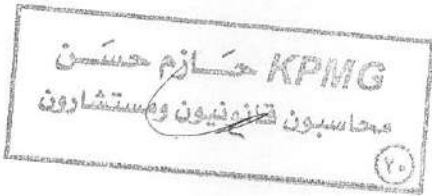
بلتون للتوريق ش.م.م

A.G

خامساً : تقرير مراقبا الحسابات عن المعلومات المالية المستقبلية بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) (ش.م.م)
الواردة بملزمة المعلومات للطرح الخاص في سندات التوريد التي ستصدرها الشركة (الإصدار الثاني المستقل) وفقاً للمعيار ٣٤٠٠



٤٦٦٦



1/1/1



على الدين وشاحي وشركاهما ALC

٦٨

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

تقرير مراقبا الحسابات
عن المعلومات المالية المستقبلية
لشركة بلتون للتوريق (ش.م.م) - سوديك للتوريق سابقاً
الواردة بمذكرة المعلومات للطرح الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات توريق مقابل
الحقوق المالية
(الإصدار الثاني مستقل)

إلى السادة أعضاء مجلس إدارة شركة بلتون للتوريق (ش.م.م)

اطلعنا على مذكرة المعلومات الخاصة بالإصدار الثاني مستقل لشركة بلتون للتوريق - عن محفظة شركة بلتون للتوريق المحالة لها من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم ش.م.م. وراجعنا ما تضمنته من بيانات ومعلومات ووجدناها صحيحة ومطابقة لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحتيهما التنفيذية.

كما قمنا باختبار المعلومات المالية المستقبلية لشركة بلتون للتوريق - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في قائمة التدفقات النقدية التقديرية لمحفظه التوريق (الإصدار الثاني مستقل) وفقاً لمعيار المراجعة المصري الخاصة بفحص المعلومات المالية المستقبلية رقم (٣٤٠٠)، وقد أعدت هذه المعلومات المالية بمعرفة إدارة الشركة المصدرة للسندات (شركة بلتون للتوريق)، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسؤولية 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 الثاني مستقل) قابلة للتداول غير قابلة للتحويل إلى أسهم (سندات التوريق) بقيمة إجمالية قدرها ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (بقيمة إسمية ١٠٠ جنيه للسند الواحد) وتصدر على ثلاثة شرائح وذلك في مقابل حقوق مالية كالتالي:

سندات الشريحة الأولى (أ): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وغير قابلة للاستدعاء المعجل لمدة (٢٥) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٧٣١,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط سبعمائة واحد و ثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) بقيمة اسمية (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٥٠) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري) بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % + هامش (٠,٥٠) % ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الأولى (أ) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من شهر أكتوبر ٢٠٢٥ على أنه في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق يتم الاستهلاك بدءاً من شهر يوليو ٢٠٢٥ على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون .

سندات الشريحة الثانية (ب): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٥) ولمدة حدها الأقصى (٣٧) شهر تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٦٩٨,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط ستمائة ثمانية وتسعون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٦٠) % (سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري) بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦ % + هامش (٠,٦٠) % ويحتسب الكوبون الأول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثانية (ب) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من أكتوبر ٢٠٢٥ كما يمكن استهلاكها بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثانية (ب) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الأولى (أ) على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

سندات الشريحة الثالثة (ج): سندات توريق اسمية في مقابل حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى أسهم وقابلة للاستدعاء المعجل بدءاً من الكوبون (٢٥) ولمدة حدها الأقصى (٥٤) شهر تبدأ من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب بقيمة إجمالية قدرها (٥٨١,٠٠٠,٠٠٠) جم (فقط خمسمائة واحد و ثمانون مليون جنيه مصري لا غير) وبقيمة اسمية قدرها (١٠٠) جنيه مصري (مائة جنيه مصري) للسند الواحد وذات عائد سنوي متغير يبلغ حالياً (٢٦,٩٠) % (سعر الإقراض

المعلن من البنك المركزي المصري بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧ البالغ ٢٦% هامش (٠,٩٠) % ويحتسب الكوبون الاول اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب ويصرف بشكل شهري بدءاً من يوليو ٢٠٢٥، ويتم سداد/استهلاك سندات الشريحة الثالثة (ج) شهرياً في ضوء المتحصلات الفعلية بدءاً من يونيو ٢٠٢٨ وبعد تمام استهلاك الشريحة الأولى والثانية (أ و ب) بالكامل، ويمكن استهلاكها خلال عمر الشريحة الأولى (أ) و/أو الثانية (ب) بدءاً من يوليو ٢٠٢٥ وذلك في حالة وجود فائض وفقاً للمتحصلات الفعلية لمحفظه التوريق وبعد سداد كافة العمولات والمصاريف وحقوق حملة السندات ويشترط في استهلاك الشريحة الثالثة (ج) عدم استهلاكها كاملة إلا بعد تمام استهلاك الشريحة الثانية (ب) على أن يتم إعادة احتساب العائد المتغير وفقاً لسعر عائد الإقراض (الكوريدور) المعلن من البنك المركزي المصري السابق لتاريخ تحديد الكوبون.

وسيتم طرح ١٠٠٪ من قيمة الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) للطرح الخاص وفقاً لقرار رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وفقاً لما يلي:

٩٠٪ بحد أقصى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب الخاص للمؤسسات المالية والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية في مجال الأوراق المالية.

١٠٪ بحد أدنى من إجمالي سندات التوريق المطروحة للاكتتاب للأشخاص الطبيعيين أو الاعتبارية بخلاف المكتتبين في نسبة ٩٠٪ الواردة أعلاه ولا تتقيد تلك النسبة بالحد الأدنى للاكتتاب.

- وطبقاً لنص المادة ٤١ مكرر (٢) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ فإن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق يكون من حصيلة محفظة التوريق فقط ولا يكون لهم حق التنفيذ 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. وبناءً على إختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات، لم نيم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساساً 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 إنه غالباً ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضاً وقد يكون الاختلاف جوهرياً.

مراقبي الحسابات

أحمد إبراهيم أحمد يوسف
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم " ٤٠٥ "
محاسبون قانونيون ومستشارون

أحمد رأفت محمد عبد ربه
سجل مراقبي الحسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية رقم " ٣٩٩ "
محاسبون قانونيون ومستشارون

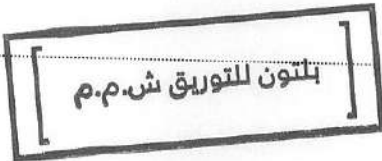
القاهرة في ٨ مايو ٢٠٢٥

سادساً: أحكام عامة

تخضع بنود هذه المذكرة لأحكام القانونين ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولاحتيئهما التنفيذييتين.

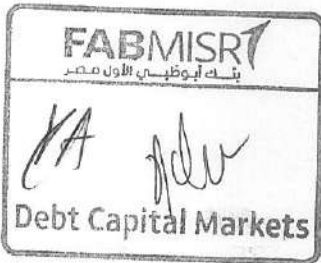
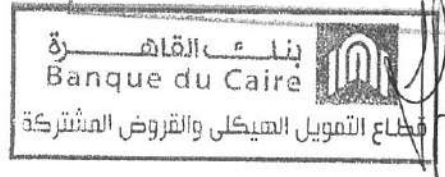
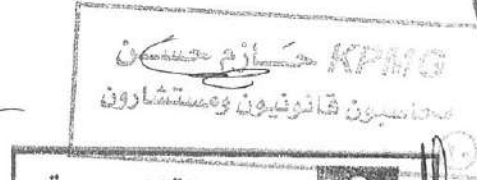
١. تسري على هذه المذكرة أحكام قانون سوق رأس المال واللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال، وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية الصادرة بشأن إصدار السندات التوريق أو ضوابط حوالة المحافظ من جهات التمويل غير المصرق
٢. يقتصر الاكتتاب في السندات على المستثمرين المؤهلين للاستثمار وفقاً للتعريف الوارد بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٧٧ لسنة ٢٠٢٤ بالشروط المحددة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ٥٧ لسنة ٢٠٢١ بشأن تعديل قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٨ لسنة ٢٠١٩ بشأن ضوابط وإجراءات الطرح العام والخاص.
٣. يعد الاكتتاب في إصدار سندات التوريق قبولاً لجميع بنود مذكرة المعلومات هذه وإقراراً من المكتب بقبوله الاستثمار في تلك السندات وإقراره بتحمل كافة المخاطر الواردة بالبند رابعاً بمذكرة المعلومات.

١. لا تعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على مذكرة المعلومات اعتماداً للجدوى التجارية والاستثمارية لإصدار السندات من جانب الشركة المصدر، كما أن الهيئة العامة للرقابة المالية لا تتحمل أي مسؤولية عن محتويات تلك المذكرة ولا تعطي تأكيدات تتعلق بدقتها أو اكتمالها، حيث إن مذكرة المعلومات هي دعوة المؤسسات المالية المؤهلة للاستثمار والأشخاص ذوي الخبرة والملاءة المالية للاكتتاب في سندات التوريق محل الإصدار الثاني المستقل، وتشمل كافة المعلومات والبيانات المتعلقة بإصدار سندات التوريق وبيانات المحفظة الحالية والتزامات اطراف عملية التوريق، كما أن تلك المعلومات والبيانات مدققة تم إعدادها من قبل الشركة المصدرة وتحت مسؤوليتها وتم مراجعتها من المستشار القانوني للإصدار ومراقبي حسابات شركة التوريق والشركة المحيلة، ويتحمل اطراف عملية التوريق كامل المسؤولية عن دقة وصحة المعلومات الواردة في مذكرة المعلومات والملاحق الواردة بها وفقاً للالتزامات والاختصاصات المحددة لكلا منهم وذلك كله دون أدنى مسؤولية تقع على الهيئة العامة للرقابة المالية.



العضو المنتدب

الحقون بالتوقيع



على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

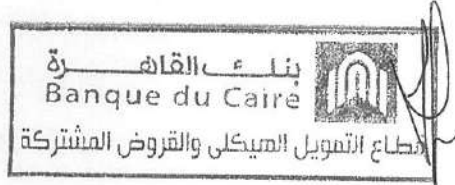
A.G

Suez Canal Bank
Financial Insurance
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

إقرار جهات الترويج وضمان التغطية

يتعهد كلا من مروجي وضامني تغطية الاكتتاب في هذا الإصدار (الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً)) بأنهم مسئولين عن القيام بأعمال الترويج الخاصة بهذا الطرح وببذل عناية الرجل الحريص في هذا الشأن كما يلتزموا بكافة الضوابط والالتزامات الواردة بقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ الخاص بضوابط الطرح العام والخاص للسندات وهي هلى النحو التالي:

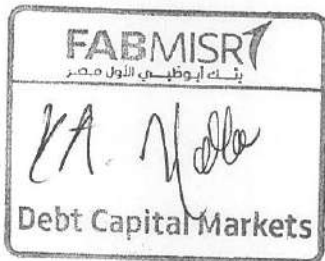
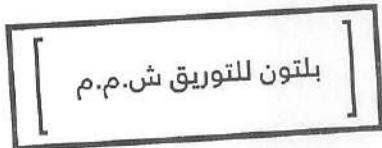
- ١- التعاقد مع المصدر على أن يتضمن التعاقد التزاماته ومسئولياته وآليات وإجراءات عمله وإخطار الهيئة بصورة من هذا الاتفاق.
- ٢- الاكتتاب في السندات التي لم يتم تغطيتها في حالة التعهد بتغطية وضمان الاكتتاب.
- ٣- الإفصاح عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب وفقاً للقواعد والإجراءات السارية في هذا الشأن.
- ٤- عدم الإدلاء بأية معلومات غير صحيحة عن عملية الطرح ونتائج الاكتتاب.



A.G



Ata



علي الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

٧٠

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

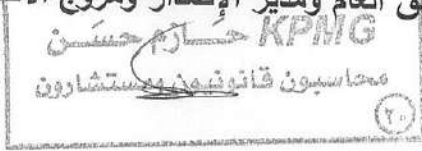
إقرار المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار

تلتزم شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب ش.م.م بصفتها مدير الإصدار بالتحقق والاثبات والاحتفاظ بالسجلات والمستندات المؤيدة لها وذلك على النحو الآتي:

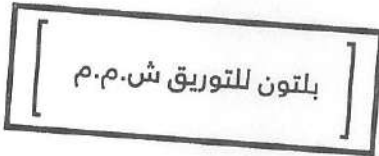
- (أ) بيان الملاءة المالية لعملاء الطرح واستيفائهم للتعريف والمواصفات الواردة بمذكرة المعلومات
 - (ب) سلامة واكتمال كافة الأوامر وصفة وشخصية الموقع على الأمر.
 - (ت) بيان الأشخاص والشركات والجهات التي تم توجيه اخطار لها بغرض الاكتتاب في الطرح.
 - (ث) الإفصاح عن اية معلومات جوهرية طارئة او جديدة من شأنها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



المستشار المالي والمرتب والمنسق العام ومدير الإصدار ومروج الاكتتاب



Handwritten signature.



Handwritten signature 'A.G'.



٧١

على الدين
وشاحي
وشركاه

ALC

Handwritten signature.

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

سابعاً: تقرير المستشار القانوني

المستشار القانوني

نقر نحن د. بهاء علي الدين (مكتب على الدين وشاحي وشركاهما) بصفتنا المستشار القانوني لعملية الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) ش.م.م. لسندات توريق (الإصدار الثاني المستقل) ومدة الإصدار أربعة وخمسون شهر تتكون المحفظة من ٤٢ عقد تأجير تمويلي بضماناتها (والتي تتمثل في شيكات وكفالات تضامنية) مكونة من عدد ٢٠٨٢ شيك سداد القابلة للتظهير وعدد ٤٦ شيك ضمان قابلة للتظهير وعدد ٦ كفالة تضامنية وعدد ١٢ كفالة تضامني شخصية للعقود المحالة والمحالة من شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) (المحيل) إلى شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) (المحال اليه)، أنه وفقاً لفحص كامل العقود محل عملية التوريق المحالة والمستندات الخاصة بالضمانات، تبين لنا ان محفظة التوريق مملوكة ملكية خالصة للمحيل ولا يوجد أي قضايا او منازعات قضائية او تحكيمية حتى تاريخ هذه المذكرة قد تؤثر على ملكية المحيل لمحفظة توريق او حقة في التصرف فيها، ولم يسبق حوالتها في أي إصدارات سندات توريق سابقة او لأي جهة أخرى وليست ضماناً لأي نوع من أنواع التمويل الأخرى للشركة المحيلة وذلك وفقاً للشهادة الصادرة من الشركة بتاريخ ٢٠٢٥/٤/١٧، وان إتفاق عقد الحوالة المبرم بين المحيل والمحال اليه المؤرخ ٢٠٢٥/٠٣/٢٠ قد أعد وفقاً لقانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وأن الحوالة بموجبه ناقله لجميع الحقوق والضمانات المحالة وأنها لن تكون نافذة وناجزة إلا بعد تغطية الإكتتاب في السندات بالكامل وتكون غير معلقة على شرط وأن شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب و شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتابات في الاوراق المالية ش.م.م. بالإضافة إلى بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب يقومون بدور المستشار المالي ومدير الإصدار والمروج، وأن بنك القاهرة والبنك أبو ظبي الأول مصر والبنك قناة السويس هم ضامنوا تغطية الإكتتاب وأن البنك القاهرة هو البنك متلقي الإكتتاب وبنك قناة السويس هو أمين الحفظ. ونقر بأن كافة عقود الإصدار والإجراءات وبنود مذكرة المعلومات، بناءً على مراجعتنا وتحت مسؤوليتنا، متفقة مع أحكام القانون والضوابط القانونية للهيئة العامة للرقابة المالية والمنشورة بالوقائع المصرية والموقع الإلكتروني للهيئة العامة للرقابة المالية ونقر بالالتزام بضوابط المستشار القانوني الواردة باللائحة التنفيذية لقانون سوق رأس المال وقرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١٤٥ لسنة ٢٠٢١ وان العقود محل الحوالة مسجلة بالكامل بسجل التاجير التمويلي لدى الهيئة وأنه وفقاً لفحص كامل للعقود محل محفظة التوريق المحالة والمستندات المثبتة للضمانات وهو ما يتفق مع ما تم اخطار شركة التصنيف الائتماني به بتقرير الفحص الثاني للجهة والمستندات المرتبطة بالضمانات وذلك وفقاً للمستندات المقدمة إلينا من الشركة المحيلة وعلي مسؤوليتها.

ونتعهد بأن نقوم بإبلاغ الهيئة العامة للرقابة المالية ومدير الإصدار فور علمنا بأية تغيرات جوهرية قد تظهر خلال الفترة من تاريخ إعتداد مذكرة المعلومات من قبل الهيئة وحتى تاريخ غلق باب الإكتتاب قد يكون لها تأثير على عملية الإكتتاب في سندات التوريق، وكذلك الإفصاح عن أية تغيرات جوهرية قد تطرأ على البيانات الواردة بمذكرة المعلومات محل الإعتماد من الهيئة فور علمنا بحدوث تلك التغيرات أو التعديلات.

د/ بهاء علي الدين

تحريراً في: ٢٠٢٥/٥/٧

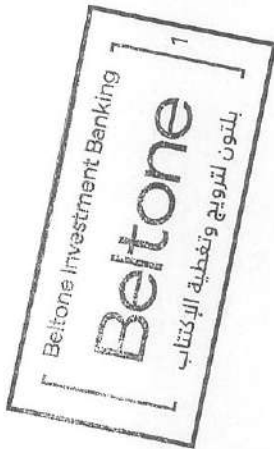
ثامناً: إقرار الشركة المحيلة

نقر نحن شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م. بصفتنا المحيل لمحفظه التوريق محل الإصدار الثاني المستقل لشركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) 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 ستحصل عليها الشركة مستقبلاً وذلك طوال مدة الإصدار، (٥) كما نقر بعدم وجود أي رهونات أو امتيازات مترتبة لصالح الغير على محفظة التوريق في تاريخ نفاذ الحوالة، (٦) كما نلتزم بعدم ترتيب أي رهونات أو امتيازات مستقبلاً قد تكون مستحقة لطرف آخر بخلاف حملة سندات توريق الإصدار الثاني المستقل طوال مدة هذا الإصدار.

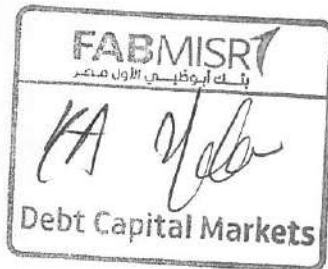
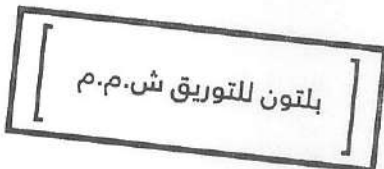
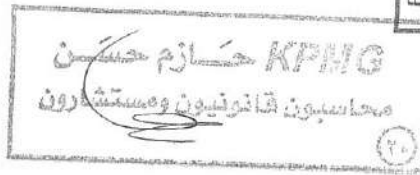
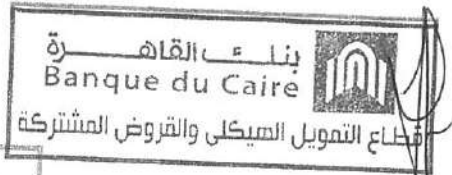
(٧) كما نقر بأن كافة الضمانات المرتبطة بالحقوق المالية محل المحفظة ليست محل أي حوالة أخرى، (٨) نقر بأنه في تاريخ نفاذ الحوالة بأن نظام كافة عملاء محفظة التوريق في سداد الاقساط المستحقة عليهم.

الالتزام بكافة الشروط الخاصة بالحوالة والتي تتفق مع محفظة التوريق الصادر مقابلها السندات والمحددة بالكتاب الدوري رقم

٦ لسنة ٢٠٢٤



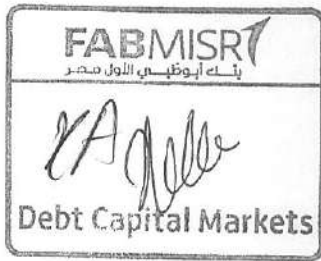
على الدين
وشاحي
A/C وشركاهما



A.G

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

A.G



تاسعا: ملخص عقد حوالة محفظة التوريد



إنه في يوم الأربعاء الموافق ٢٠٢٥/٥/٧

حرر هذا العقد بين كل من:

أولاً: السادة / شركة بلتون للتأجير التمويلي (Beltone Leasing And Factoring Company) ش.م.م، ومقيدة بالسجل التجاري برقم ٢١١٤٦٦ بتاريخ ٢٠٢١/١/٦، ومركزها الرئيسي في القاهرة الجديدة الدور الثالث - المبنى الإداري رقم (١) بلوك ٢ كومبود ايست تون - الكائن بمنطقة رقم (١٦) بالامتداد الشرقي للمستثمرين الجنوبي - قطاع الاندلس - شرق مدينة القاهرة الجديدة - القاهرة، ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ أمير محمود شريف أحمد صبري غنام بصفته الرئيس التنفيذي والعضو المنتدب.

طرف أول يشار إليه بـ "المحيل"

ثانياً: - السادة/ شركة بلتون للتوريد (سوديك للتوريد سابقاً) وفقاً لقانون سوق المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ومقيدة بالسجل التجاري رقم ٢٠٦٧٤ مكتب سجل تجاري ٦ أكتوبر المميز في ٢٠١٤/٦/١٥ والمجدد في ٢٠٢٤/٦/٢٣ والحاصلة على الترخيص رقم ٦٩٦ بتاريخ ٢٠١٤/٧/٢٢ بمزاولة نشاط التوريد من الهيئة العامة للرقابة المالية والكائن مقرها في الكيلو ٣٨ طريق القاهرة الاسكندرية الصحراوى بمدينة بفرلى هيلز الشيخ زايد - الجيزة - المبنى الإداري لشركة السادس من أكتوبر للتنمية والاستثمار ويمثلها في التوقيع على هذا العقد السيد/ محمد ثروت سعيد أحمد بصفته المفوض بالتوقيع

طرف ثان يشار إليه بـ "المحال إليه"

من العقد اتفق الطرفان على أن يقوم المحيل بحوالة محفظة التوريد المملوكة له والمبينة أوصافها في المادة رقم (٣) من المحال إليه الذي قبلها وذلك بطريق الحوالة نافذة وناجزة بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريد بالكامل "تاريخ وفاء الحوالة" ومن المتفق عليه بين طرفي هذا العقد أن المحيل بضمن وجود المحفظة الحالية وقت إتمام الحوالة على ألا يكون مسئولاً عن وفاء الحوالة المستحقة الأداء بعد تغطية الاكتتاب في سندات التوريد بالكامل وإتمام الحوالة وذلك تطبيقاً لنص المادة رقم ٤١ مكرر (١) من قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢.

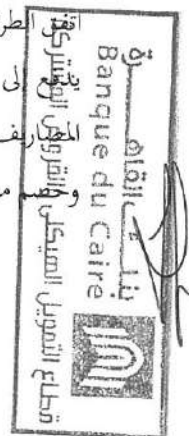
تمثل محفظة التوريد الحالية بموجب هذا العقد في حقوق مالية ومستحقات آجلة الدفع مضمونة بضمانات مختلفة للمحيل قبل المدينين (المستأجرين) وتتكون من عقود تأجير تمويلي والتي تعد الاتفاقات المنشئة للحقوق الحالية وكذلك المستندات المثبتة للضمانات الحالية وتتضمن على سبيل الحصر عقود التأجير التمويلي للأموال المؤجرة والأوراق التجارية الضامنة وضمان الغير في بعض الأحوال ووثائق تأمين والتي أصدرها المدينين لصالح المحيل وذلك على النحو الوارد تفصيلاً في عقد الحوالة المنشور ملخصه بهذه المذكرة.

اتفق الطرفان على أن يكون مقابل الحوالة مبلغ وقدره ٢,٠١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أثنان مليار وعشر مليون جنيه مصري لا غير) إلى المحيل عند تاريخ نفاذ الحوالة، وذلك من حصيلة سندات التوريد بعد تمام تغطية الاكتتاب في السندات، وذلك بعد خصم كافة المصاريف والرسوم والأتعاب المستحقة بشأن الإصدار الثاني المستقل، وخصم مبلغ ٧٥,٠٠٠,٠٠٠ جم الخاص بتغطية الحساب الاحتياطي وبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والذي

بالتوفيق للتوريد ش.م.م.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC Suez Canal Bank
Financial Institutions
Abdel Kader Hamza



Debt Capital Markets

٦. عدم ترتيب أية رهونات أو امتيازات أو أي حقوق أخرى على أيًا من الأموال المؤجرة المتعلقة بما للحقوق والضمانات محل محفظة التوريق لصالح أيارم، والتي الخيل بموجب عقود التمويل التي قد يبرمها الخيل في تاريخ لاحق على تاريخ نفاذ الحوالة.
٨. أنه له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي حوالة محفظة التوريق دون أي قيود أو شروط.

٩. أن إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف النظام الأساسي للمحيل أو أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية بجمهورية مصر العربية أو أي موافقات أو أي تراخيص لازمة لذلك أو أية عقود أو التزامات أخرى يكون طرفاً فيها.
١٠. الا يقوم بالتصرف في الأموال المؤجرة محل عقود التأجير التمويلي المتعلقة بمحفظة التوريق الا وفقاً لأحكام وشروط هذا العقد ودون الاخلال بأحكام عقود التأجير التمويلي وذلك على النحو الوارد تفصيلاً بالمادة الخامسة من هذا العقد "عقد حوالة محفظة حقوق مالية".

١١. دون الاخلال بما ورد في البند رقم ١٣ من المادة رقم ٦ من عقد الحوالة في حالة موافقة الخيل على إعادة جدولة الأقساط الخاصة باي مدين داخل محفظة التوريق، يلتزم الخيل بعدم جدولة أي من الأقساط الي مدد تعدي مدة تاريخ استحقاق/سداد الإصدار/السندات.
١٢. أن يسلم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة كافة العقود والمستندات المثبتة للحقوق والضمانات محل محفظة التوريق والمبينة بالملحقين رقمي (١) و (٢) من هذا العقد إلى أمين الحفظ.

١٣. أن يسلم أمين الحفظ خطاب ضمان بنكي غير قابل للإلغاء على أن يكون مقبولاً لأمين الحفظ ب ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والذي يمثل ٢٤,٢٧٪ من قيمة الإصدار صادر من الشركة المحيلة باسم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) لصالح حملة السندات لتمويل حساب خدمة التعثر أو إيداع مبلغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمائة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) من قيمة الإصدار في حساب خدمة التعثر خصماً من مقابل الحوالة او خطاب من الشركة المحيلة لأمين الحفظ بالتصريح له بخضم المبلغ من حصيله السندات، على أن يتم رد المبلغ الذي تم خصمه من مقابل الحوالة للمحيل فور تقديم خطاب الضمان وتحويل العائد خلال تلك الفترة لحساب الحصيله لدي أمين الحفظ.

١٤. دون الاخلال بما هو وارد في البند رقم ٢ من المادة رقم ٨ من عقد الحوالة، لن يقوم بإدخال تعديلات على عقود التأجير التمويلي بموجب هذا العقد أو فسخها أو اتخاذ اية اجراءات وفقاً لهذه العقود الا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من المحال اليه وجماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية واطار شركة التصنيف الائتماني مع الالتزام بالا تضر تلك التعديلات بالتدفقات النقدية المتوقعة من محفظة التوريق ويكون لها الاثر في الاضرار بحقوق حملة السندات.

١٥. أن الخوالة الحقوق المالية للمحيل قبل المدينين محل هذا العقد تشمل كامل القيمة الإيجارية التمويلية المستحقة عليهم وأية مستحقات وفوائد تأخير وذلك قبل خصم أي مصاريف إدارية حال إعادة تأجير/بيع الاموال المؤجرة كإجراء لمعالجة إخفاق المدين في سداد الاجارات المستحقة عليه.

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكل والقروض المشتركة

على الدين
وشاحي
وشركاهما
ALC
٧٦



بلتون للتوريق ش.م.م

Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamza St.
Garden City - Cairo

A.6

١٧. يضمن المحيل سريان كافة وثائق التأمين المشار إليها في الفقرة الأولى من المادة الثالثة من عقد الحوالة، شريطة أن يكون المستفيد من هذه الوثائق هو الخال إليه لصالح حملة سندات التوريق مع التزام المحيل بتقديم محالصة من شركات التأمين المتعاقد معها تفيد استلامها كافة تكلفة هذه الوثائق لمدة مطابقة لمدد العقود المبرمة مع المدينين محل محفظة التوريق أما في العقود التي يلتزم فيها المدين بتجديد بوالص التأمين في المواعيد والشروط المقررة في عقد التأجير التمويلي فيكون التزام المحصل بالتحقق من التزام المدين بتجديد بوالص التأمين وفي حالة عدم التزام المدين بذلك فعلى المحصل تنفيذ الشرط الوارد بعقد التأجير التمويلي وفسخ العقد واسترداد المال المأجور.

١٨. يتعهد المحيل بأن يسلم لأمين الحفظ خلال ٣٠ يوم من تاريخ غلق باب الاكتتاب أصول بوالص التأمين الشامل على الأموال المؤجرة المكونة لمحفظة التوريق، والملحق بها أصل محالصة من شركات التأمين باستلامهما لكامل تكلفة هذه البوالص المبرمة من المحيل باسم شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) ولصالح حملة السندات وفي حالة تحقق أي حالة من المخاطر المغطاة بموجب وثائق التأمين المذكورة بمذكرة اكتتاب الإصدار المشار إليه في خلال الفترة من تاريخ تغطية الاكتتاب وحتى تاريخ تسليم أمين الحفظ الوثائق المشار إليها في مذكرة اكتتاب الإصدار المشار إليه يتعهد المحيل بسداد قيمة التعويض المذكور بوثيقة التأمين المتعلقة بالمخاطر المشار إليها في الإصدار المذكور.

معد أقصاه خمسة أيام عمل من تاريخ علمنا بتحقيق هذه المخاطر.

يتعهد ويضمن المحال إليه الآتي:

نه له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ هذا العقد وفي قبول حوالة محفظة التوريق لصالح حملة سندات التوريق دون أي قيود أو شروط وذلك حتى تاريخ انتهاء مدة سندات التوريق أو بسدادها سدادا معجلا كليا (أيهما أقرب) وانه قد حصل على كافة الموافقات والتراخيص اللازمة لذلك.

من يتعهد ويلتزم بإمسك دفاتر وحسابات للإصدار الثاني المستقل لسندات التوريد مستقلة تماماً عن أية إصدارات أخرى للشركة سواء كانت حالية أو مستقبلية.

يُعهد ويلتزم المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة أن يصدر تعليماته إلى البنك متلقى الإكتتاب في سندات التوريق بسداد حصيلة الإكتتاب إلى المحيل في اليوم التالي لتاريخ غلق باب الإكتتاب وذلك بعد خصم مبلغ حساب خدمة التعثر البالغ ٤٨٧,٨٢٧,٠٠٠,٠٠٠ جم (أربعمئة وسبعة وثمانون مليوناً وثمانمائة وسبعة وعشرون ألف جنيه مصري لا غير جنيه) والذي يمثل ٢٤,٢٧٪ من قيمة الإصدار وذلك خصماً من مقابل الحوالة وذلك في حالة عدم تسليم أمين الحفظ أصل خطاب الضمان قبل غلق باب الإكتتاب، وخصم المبالغ المحصلة فعلياً من التدفقات المالية المحالة حتى تاريخ غلق باب الإكتتاب فور غلق باب الإكتتاب (ان وجدت) من مقابل الحوالة "حصيلة سندات التوريق" وتوريدها الى حساب الحصيلة لدي أمين الحفظ بنك قناة السويس بناء على أمر من شركة التوريق الى البنك متلقى الإكتتاب.

أنه له كامل السلطة في إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد حفظ وإدارة محطة التوريق مع - بنك قناة السويس كأمين للحفظ وكذلك إبرام وتوقيع وتنفيذ عقد تحصيل مع الخيل (كمحصل) لتحصيل الإيجارات المستحقة على المدينين.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

بنك القاهرة
Banque du Caire
قطاع التمويل الهيكلي والقروض المشتركة



Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamra St.
Garden City - Cairo

٥ إبرام هذا العقد لا يتعارض أو يخالف أي قوانين أو لوائح أو قرارات سارية في جمهورية مصر

٦ لا توجد أي دعاوي قانونية أو مطالبات قبل الحال إليه قد تؤثر بالسلب على نفاذ أو صحة هذه الحوالة.

٧ ان يقوم بتحويل كافة الحقوق المتعلقة بعقود التأجير التمويلي قيم الايجارات المستحقة على المدينين بعد انتهاء مدة محفظة التوريق وما يتعلق بها من حقوق وضمانات الى المحيل فور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق للإصدار الثاني المستقل من أصل وعائد السند.

٨ . بتوريد أية مبالغ قد يتحصل عليها من وثائق التأمين محل محفظة التوريق إلى حساب حصيلة محفظة التوريق لدى أمين الحفظ مباشرة فور تحصيلها.

٩ . يتعهد المحال اليه بعدم تسيل خطاب الضمان البنكي الذي أصدره المحيل الا وفقا للشروط والاحكام المذكورة في عقد الحوالة كما يلتزم المحال إليه بتخفيض قيمة خطاب الضمان /الحفاظ عليه سنويا وذلك بناءً على أداء المحفظة /السندات خلال الفترة محل المراجعة بما لا يؤثر على مستوى التعزيز الائتماني المطلوب للحفاظ على نفس درجة التصنيف الائتماني الممنوحة لمحفظة التوريق للسندات وبعد موافقة شركة ميريس للتصنيف الائتماني على أن يتم اخطار جماعة حملة السندات والهيئة العامة للرقابة المالية بذلك والغائه فور سداد كامل حقوق حملة سندات التوريق وانتهاء الغرض منها.

١٠ . في حالة اكتشاف المحال إليه في تاريخ نفاذ الحوالة عدم مطابقة أي حق من الحقوق المكونة لمحفظة التوريق محل الحوالة لما قرره المحيل في التعهدات والضمانات التي قررها في هذا العقد فإن المحيل يلتزم بإعادة شراء الحقوق التي لا تطابق المواصفات بمبلغ نقدي يساوي المبلغ الذي دفعه المحال إليه ويكون هذا العقد مفسوخا من تلقاء نفسه إذا أخفق المحيل في حوالة محفظة التوريق بموجب حوالة نافذة وناجزة في تاريخ نفاذ الحوالة أو إذا تجاوزت نسبة الحقوق غير المطابقة للمواصفات ٥٪ (خمس في المائة) من الحقوق المكونة للمحفظة، مع حفظ حق المحال اليه وحملة سندات التوريق في المطالبة بالتعويض عما أصابهم من أضرار وعلى أن يتم سداد المبالغ المذكورة والخاصة بحملة السندات في حساب محفظة التوريق لدى أمين الحفظ لإضافتها لصالحهم.

١١ . كافة أصول الشركة مملوكة لها ملكية صحيحة نافذه وأنها خالية من أي أعباء أو رهون أو ضمانات أو حقوق للغير. تتعهد الشركة بإخطار الهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية ببيان العوائد المستحقة لحملة السندات قبل خمسة عشر يوماً على الأقل من التاريخ المحدد للإستهلاك الجزئي.

١٢ . يتعهد ويلتزم المحال إليه بعد انتهاء مدة السندات وفور سداد كافة مستحقات حملة سندات التوريق بإعادة كافة الحقوق والضمانات والمستحقات المالية والأوراق التجارية، ووثائق التأمين المتعلقة بمحفظة التوريق إلى المحيل.

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

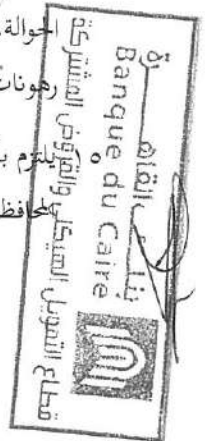
١٤ . يلتزم بكافة الكتب الدورية الصادرة من الهيئة العامة للرقابة المالية ومن ضمنها الكتاب الدوري رقم ٦ والصادر بشأن " ضوابط حوالة المحافظ الائتمانية لانشطة التمويل غير المصرفي الى جهة تمويل مرخص لها بممارسة ذات النشاط، او بنك او شركة توريق او صندوق

Suez Canal Bank
Financial Institutions

7 Abdel Kader Hamza
Garden City - Cairo

ALC

بالتون للتوريق ش.م.م



على الدين
وشاحي
وشركاهما

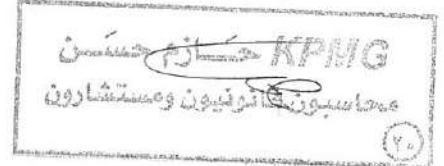
استثمار وكذلك الكتاب الدوري رقم ٧ والصادر بشأن "ضوابط توريق الحقوق الناشئة عن مزاولة أنشطة التمويل غير المصرفي أو غيرها من الأنشطة الأخرى.

١٦. أي نزاع أو خلاف ينشأ عن هذا العقد أو بمناسبة يتم الفصل فيه عن طريق المحاكم الاقتصادية بالقاهرة باختلاف درجاتها.

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



١٨. تقديم شهادة تصنيف ائتماني سنوياً لكل من المحفظة وسندات التوريق طوال عمر الإصدار إلى الهيئة العامة للرقابة المالية معتمدة من بنك أبوظبي الأول مصر



* تطبيقاً لأحكام الفصل الثالث من الباب الأول لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية وقرارات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية فإن المحفظة محل هذا الإصدار الثاني المستقل مستقلة تماماً عن المحافظ محل أية إصدارات مستقبلية قد تقوم الشركة بإصدارها مستقبلاً، ويتمثل ذلك في عدة صور هي:

تصدر شركة بلتون للتوريق (سوديك للتوريق سابقاً) ش.م.م سندات توريق مقابل ما يحال "إليها من حقوق مالية ومستحقات أجلة بالضمانات المقررة ويكون الوفاء بالقيمة الاسمية للسندات التي تصدرها شركة التوريق والعائد عليها من حصة محفظة التوريق وتلتزم شركة التوريق بإيداع المستندات الدالة على حوالة محفظة التوريق والمبالغ التي يتم تخصيصها بعد خصم مستحقات شركة التوريق ومصاريف عملية التوريق وذلك لحساب حملة السندات لدى أمين الحفظ وفقاً لقانون الإيداع والقيود المركزي.

أولاً: يلتزم أمين الحفظ بأن يفرد 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.

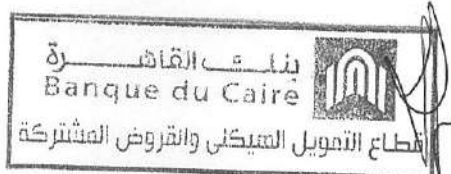
ثانياً: يلتزم المحضّل بأن يفصل في عملياته بين حساباته الخاصة وبين التحصيل لصالح محفظة التوريق محل هذا الإصدار وأية إصدارات أخرى قد يقوم بإصدارها مستقبلاً.

وعليه فإن كل ما يتعلق بمحفظة التوريق محل الإصدارات الأخرى من فائض أو عجز عن الوفاء بحقوق حملة سندات التوريق لن يؤثر بالسلب أو الإيجاب على حقوق حملة سندات التوريق هذا الإصدار (الثاني المستقل) والعكس بالعكس.

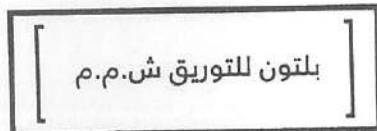
٤٦٦٦٠

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC



Suez Canal Bank
Financial Institutions
(7 Abdel Kader Pasha St.
Garden City - Cairo



٧٩

A.G

موقف السندات في ٢٠٢٥/٠٤/٠٧

صدر	الشريحة	حجم كل شريحة وتاريخ استحقاقها	محيل المحفظة	المحصل	أمين الحفظ	حجم الإصدار	الجزء المستهلك من الإصدار	إجمالي المسدد من عائد السندات بالنسبة لكل شريحة	التصنيف الائتماني القائم لكل شريحة	الرصيد القائم حالياً لمحفظة التوزيع	نسبة التعزيز الائتماني الداخلي الحالية
الأول	الشريحة الأولى (أ)	٢٤٣٩٥٥٠٠٠ يوليو ٢٠٢٢	السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" & طابروك للتعمير	السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" & طابروك للتعمير	البنك التجاري الدولي (CIB)	٢٤٣٩٥٥٠٠٠	مستهلكه بالكامل	مسدد بالكامل	+(sf) AA	تم إغلاق المحفظة	٢,٦٥%
	الشريحة الثانية (ب)	١٠٨٠٤٥٠٠٠ مارس ٢٠٢٤	السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" & طابروك للتعمير	السادس من أكتوبر للتنمية والمشروعات العقارية "سوريل" & طابروك للتعمير	البنك التجاري الدولي (CIB)	١٠٨٠٤٥٠٠٠	مستهلكه بالكامل	مسدد بالكامل	(sf) A	تم إغلاق المحفظة	٢,٦٥%
بدرج	الشريحة الأولى (أ)	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠ ٢٠٢٥/١٠/٧	شركة بلتون للتأجير التمويلي	شركة بلتون للتأجير التمويلي	البنك الأهلي المصري	١٦٤,٠٠٠,٠٠٠	٤١,٨٧٧,٠٠٠	٢١,٢٤٥,٥٤٩	(sf) AA+		٢٠,٨٤%
	الشريحة الثانية (ب)	٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠ ٢٠٢٧/١٠/٧	شركة بلتون للتأجير التمويلي	شركة بلتون للتأجير التمويلي		٩٤٥,٠٠٠,٠٠٠	.	١٢٦,١٣٨,٠٨٢	(sf) AA		
	الشريحة الثانية (ج)	٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠ ٢٠٢٨/١٠/٧	شركة بلتون للتأجير التمويلي	شركة بلتون للتأجير التمويلي		٢٢٤,٠٠٠,٠٠٠	.	٣٠,١٥٧,١٥١	(sf) A		

يكون لكل ذي مصلحة طلب الإطلاع لدى شركة بلتون للتوزيع (سوديك للتوزيع سابقاً) ش.م.م ومروحي الطرح مع عدم الإخلال لأحكام المواد ٧٠ و ٧١ من القانون رقم ٩٢/٩٠م كما يمكن الاستفسار من شركة بلتون للتوزيع (سوديك للتوزيع سابقاً) ش.م.م عن طريق الاتصال بالأستاذ/ محمد ثروت سعيد أحمد .

هذا الإعلان أعدت من قبل شركة بلتون للتوزيع (سوديك للتوزيع سابقاً) ش.م.م وعلى مسؤوليتها وروجعت من قبل المستشار القانوني ومدير الإصدار ومراقب الحسابات شركة التوزيع وذلك طبقاً للتقارير الصادرة منهم كل فيما يخصه وفي ضوء المستندات المتاحة، ويقررو بصحتها وأنه لم يتم إغفال أو عدم الإفصاح عن أية بيانات أو معلومات متوافرة لديهم أو يتطلبها القانون من شأنها أن تؤثر على قرار الإستجابة للإكتتاب لتلك السندات من عدمه، ويقتصر دور الهيئة على التحقق من توافر الإفصاحات اللازمة التي (أعدت) على مسؤولية الشركة والأطراف المرتبطة بها دون أدنى مسؤولية على الهيئة العامة للرقابة المالية.

على الدين
وشاحي
وشركاهما

ALC

KPMG
محاسبون قانونيون ومستشارون

Beltone Leasing & Factoring

Beltone

بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم ش.م.م

A.G



FABMISRT
بنك أبوظبي الأول مصر

Debt Capital Markets

بنك القاهرة
Banque du Caire

قطاع التمويل الهيكل والقرض المشتركة

Suez Canal Bank
Financial Institutions
7 Abdel Kader Hamid St.
Garden City

بلتون للتوزيع ش.م.م